

ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»

Промежуточная сокращенная
консолидированная финансовая
отчетность за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2018 года,
и заключение по результатам
обзорной проверки

Содержание

Заключение по результатам обзорной проверки	3
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	6
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности	
1. Общие сведения	10
2. Экономическая среда, в которой группа осуществляет свою деятельность.....	10
3. Основные принципы учетной политики	11
4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках.....	12
5. Прибыль на акцию	15
6. Информация по сегментам	15
7. Денежные средства и их эквиваленты	18
8. Депозиты в банках.....	18
9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения	19
10. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19
11. Инвестиции в дочерние и ассоциированные организации	20
12. Инвестиции в ассоциированные организации и неконтролирующие доли участия	22
13. Гудвил.....	23
14. Приобретения.....	24
15. Дебиторская задолженность	25
16. Обязательства по обязательному пенсионному страхованию	25
17. Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	26
18. Кредиты и займы	28
19. Капитал	28
20. Процентный доход.....	29
21. Прочие доходы и расходы	30
22. Отложенные аквизиционные расходы	30
23. Налог на прибыль.....	30
24. Справедливая стоимость финансовых активов	32
25. Судебные разбирательства.....	35
26. Информация об операциях со связанными сторонами.....	36
27. Информация о событиях после отчетной даты	36

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Аktionерам ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» (Организация) (ОГРН 1167746390382, д. 2, Цветной бульвар, г. Москва, Россия, 127051) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 года, промежуточного сокращенного консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, промежуточного сокращенного консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и промежуточного сокращенного консолидированного отчета о движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, и примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года (промежуточная финансовая информация). Генеральный директор ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ» несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы проводили обзорную проверку в соответствии с международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации состоит из направления запросов в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также выполнения аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в ходе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторского мнения.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не выявили факты, которые дали бы нам основание полагать, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не была подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34.

Важные обстоятельства

Не изменяя нашего вывода, мы обращаем внимание на:

- Примечание 2 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что Группа в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, признала убыток от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 33 114 001 тыс. руб.;
- Примечание 24 к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что средства пенсионных накоплений размещены в финансовых активах, которые в настоящее время не соответствуют ограничениям на инвестирование средств пенсионных накоплений, предусмотренным Положением Банка России от 01.03.2017 № 580-П, и финансовых активах, которые необходимо заместить до 1 июля 2019 года, общей стоимостью 38 586 551 тыс. руб.

Руководитель задания по обзорной проверке



Л.В. Ефремова

Аудиторская организация:

Акционерное общество «БДО Юникон»

ОГРН 1037739271701,

117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11,

член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),

ОРНЗ 11603059593

29 августа 2018 года

ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	105 158 262	27 116 269
Депозиты в банках	8	216	21 105 568
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9	12 113 568	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10	187 289 922	259 322 417
Инвестиции в ассоциированные организации	11,12	3 814 522	2 607 679
Прочие инвестиции		111 112	111 112
Займы выданные		23 450	614 181
Дебиторская задолженность	15	15 671 280	15 227 584
Требования по текущему налогу на прибыль		19 633	4 992
Отложенные налоговые активы	23	2 114 534	1 130 005
Основные средства		96 193	106 488
Нематериальные активы		52 135	62 825
Гудвил	13	24 666 952	28 931 027
Отложенные аквизиционные расходы	22	3 055 015	3 040 077
Прочие активы		18 918	51 415
Итого активы		354 205 712	359 431 639
Обязательства			
Обязательства по обязательному пенсионному страхованию	16	305 335 955	284 913 294
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	17	27 823 411	24 987 679
Кредиторская задолженность		2 750 900	2 846 634
Кредиты и займы	18	1 719 282	4 143 714
Отложенные налоговые обязательства	23	1 700	1 532
Резервы предстоящих расходов		2 544	3 494
Прочие обязательства		84 891	99 687
Итого обязательства		337 718 683	316 996 034
Собственный капитал			
Уставный капитал	19	49 174 725	49 174 725
Оплаченный, но незарегистрированный капитал		1 118 400	
Резервный капитал	19	31 921	31 921
Фонд курсовых разниц		(1 392 309)	(1 365 963)
Резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв	19	7 312 343	6 660 144
Резервы слияний	19	4 888 439	4 118 121
Накопленный убыток		(45 205 975)	(17 406 734)
Итого капитал и резервы, относимые к собственникам материнской организации		15 927 544	41 212 214
Неконтролирующие доли участия	12	559 485	1 223 391
Итого собственный капитал		16 487 029	42 435 605
Итого собственный капитал и обязательства		354 205 712	359 431 639

Руднева М.В.,
генеральный директор

28 августа 2018 года



ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	6 месяцев 2018 года	6 месяцев 2017 года
Взносы по пенсионной деятельности	16, 17	26 618 078	43 618 044
Выплаты по пенсионной деятельности	16, 17	(12 966 311)	(6 998 333)
Изменение стоимости пенсионных накоплений и пенсионных резервов	16, 17	(13 939 938)	(36 190 168)
Результат от пенсионной деятельности		(288 171)	429 543
Процентные доходы	20	8 975 384	7 718 361
Прибыль / (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 162 736	(1 544 144)
(Убыток) / прибыль от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(33 114 001)	2 511 784
Прибыль от операций с иностранной валютой		2 640 930	11 652
Дивидендные доходы		15 261	439 961
Доля в прибыли / (убытке) ассоциированных организаций	12	336 160	(1 904 158)
Убыток от выбытия дочерних / ассоциированных организаций	11,12	(138 727)	-
Прочие финансовые расходы и доходы		-	20 506
Вознаграждение управляющим компаниям		(18 856)	(751 109)
Вознаграждение специализированному депозитарию		(117 467)	(84 912)
Взносы в Агентство по страхованию вкладов		(18 425)	-
Аквизиционные расходы		(428 751)	(223 918)
Общие и административные расходы		(888 986)	(1 115 238)
Процентные расходы по полученным кредитам и займам		(99 726)	(151 588)
Прочие доходы	21	696 731	7 892
Прочие расходы	21	(6 182 101)	(14 691)
(Убыток) / прибыль до налогообложения		(27 468 009)	5 349 941
Расходы по налогу на прибыль	23	955 837	(118 055)
в том числе текущий налог на прибыль		(12 848)	(999)
отложенный расход по налогу на прибыль		968 685	(117 056)
Чистый (убыток) / прибыль		(26 512 172)	5 231 886
Чистый (убыток) / прибыль, относимые к:			
собственникам материнской организации		(26 524 208)	5 884 404
неконтролирующим долям участия		12 036	(652 518)

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	6 месяцев 2018 года	6 месяцев 2017 года
Прочий совокупный расход			
Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка			
Курсовые разницы в результате пересчета в валюту представления		(41 984)	(174 115)
Прочий совокупный расход		(41 984)	(174 115)
Прочий совокупный расход, относимый к:			
собственникам материнской организации		(26 347)	(144 521)
неконтролирующим долям участия		(15 637)	(29 594)
Итого совокупный (расход) / доход		(26 554 156)	5 057 771
Совокупный (расход) / доход, относимый к:			
собственникам материнской организации		(26 550 554)	5 739 883
неконтролирующим долям участия		(3 602)	(682 112)
Базовый и разводненный (убыток) / прибыль на акцию, приходящийся на долю держателей акций материнской организации, в рублях	5	(537,3614)	119,6632
Средневзвешенное количество акций, находящихся в обращении	5	49 360 095	49 174 725

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Прим.	Уставный капитал	Оплаченный незарегистрированный уставный капитал	Резервный капитал	Фонд курсовых разниц	Резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв	Резервы слияний	Накопленный убыток	Итого капитал и резервы, относимые к собственникам материнской организации	Неконтролирующие доли участия	Итого собственный капитал
1 января 2017 года	49 174 725	-	13 498	(804 016)	6 730 172	4 118 121	(3 367 306)	55 865 194	1 513 393	57 378 587
Чистая прибыль	-	-	-	-	-	-	5 884 404	5 884 404	(652 518)	5 231 886
Прочий совокупный расход	-	-	-	(144 521)	-	-	-	(144 521)	(29 594)	(174 115)
Финансовая помощь от учредителя	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Изменение доли владения без изменения контроля	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Формирование резервного капитала, РОПС и страхового резерва	-	-	-	-	526 754	-	(526 754)	-	-	-
Обязательные отчисления в резервный фонд	-	-	18 423	-	-	-	(18 423)	-	-	-
30 июня 2017 года	49 174 725	-	31 921	(948 537)	7 256 926	4 118 121	1 971 921	61 605 077	831 281	62 436 358
1 января 2018 года	49 174 725	-	31 921	(1 365 963)	6 660 144	4 118 121	(17 406 734)	41 212 214	1 223 391	42 435 605
Увеличение уставного капитала	-	1 118 400	-	-	-	-	-	1 118 400	-	1 118 400
Чистый убыток	-	-	-	-	-	-	(26 524 208)	(26 524 208)	12 036	(26 512 172)
Прочий совокупный расход	-	-	-	(26 346)	-	-	-	(26 346)	(15 637)	(41 983)
Финансовая помощь от учредителя	19	-	-	-	-	-	121 677	121 677	-	121 677
Изменение доли владения без изменения контроля	-	-	-	-	-	-	-	-	(660 305)	(660 305)
Формирование резервного капитала, РОПС и страхового резерва	-	-	-	-	276 102	-	(276 102)	-	-	-
Приобретено в рамках объединения бизнеса	19	-	-	-	376 097	770 318	(1 120 608)	25 807	-	25 807
30 июня 2018 года	49 174 725	1 118 400	31 921	(1 392 309)	7 312 343	4 888 439	(45 205 975)	15 927 544	559 485	16 487 029

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»

**Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

	Прим.	6 месяцев 2018 года	6 месяцев 2017 года
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Взносы, полученные по договорам ОПС	16	26 132 023	42 899 385
Взносы, полученные по договорам НПО	17	69 055	718 659
Пенсии, выплаченные по договорам ОПС	16	(11 838 050)	(5 780 000)
Пенсии, выплаченные по договорам НПО	17	(1 128 261)	(1 218 333)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников		(470 619)	(611 456)
Выплата вознаграждения доверительному управляющему		(337 839)	(783 513)
Выплата вознаграждения специализированному депозитарию		(129 743)	(85 837)
Оплата общих административных и операционных и аквизиционных расходов		(1 030 907)	(1 984 715)
Полученные проценты		7 459 005	10 834 139
Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		37 208 041	(12 971 932)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(3 031 979)	207 692
Проценты уплаченные		(55 716)	(127 357)
Расчеты по налогу на прибыль		(16 455)	(24 979)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		52 828 555	31 071 753
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи нематериальных активов и основных средств		-	-
Платежи в связи с приобретением нематериальных активов		(1 983)	(573)
Платежи в связи с приобретением основных средств		(396)	(62 958)
Поступления в виде дивидендов и иных аналогичных выплат от дочерних и ассоциированных компаний		1 022 147	651 068
(Платежи за минусом поступлений) / поступления за вычетом платежей от размещения средств на депозитах в банках		21 105 784	(14 847 388)
Платежи в связи с вложениями в акции и доли участия дочерних и ассоциированных компаний за вычетом поступивших денежных средств		18 884	(328 892)
Платежи от продажи акций и долей участия дочерних и ассоциированных организаций		-	-
Погашение выданных займов		-	873 352
Займы, предоставленные другим организациям		(23 450)	-
Прочие (платежи) / поступления от инвестиционной деятельности		-	83 430
Поступления за счет приобретения бизнеса		2 967 948	-
Чистый приток / (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		25 088 934	(13 631 961)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление денежных средств от учредителя		121 677	161 907
Получение кредитов и займов		-	-
Погашение кредитов и займов		-	-
Чистый приток денежных средств от финансовой деятельности		121 677	161 907
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		78 039 166	17 601 699
Влияние изменений курсов иностранной валюты		2 827	(3)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	7	27 116 269	31 360 703
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	7	105 158 262	48 962 399

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

1. Общие сведения

Публичное акционерное общество «Финансовая группа БУДУЩЕЕ» (далее - Общество) было образовано 19 апреля 2016 года в результате реорганизации в форме преобразования в него Общества с ограниченной ответственностью «Рувер», зарегистрированного в Российской Федерации (далее - ООО «Рувер»). ООО «Рувер» было зарегистрировано в 1998 году. Основная деятельность ООО «Рувер» включала в себя финансовое посредничество.

Зарегистрированный офис Общества располагается по адресу: 127051, Россия, город Москва, улица Цветной бульвар, дом 2, 4 этаж.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает показатели Общества и его дочерних организаций (далее - Группа). Основные дочерние организации приведены в Примечании 11.

Основными видами деятельности Группы являются:

- деятельность по обязательному пенсионному страхованию;
- деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению.

Конечным бенефициаром Группы является Минц Борис Иосифович.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В России продолжается развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке.

Начиная с марта 2014 года США, ЕС и ряд других стран ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Действие санкций против РФ продлено ЕС до 30 сентября 2018 года. Новые санкции в апреле 2018 года увеличили список компаний и физических лиц. Данные санкции ограничили доступ определенного перечня российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта. Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, в течение 6 мес. 2018 года вырос и составил 62,7565 руб. за доллар США по сравнению с 58,5888 руб. за доллар США на 31 декабря 2017 года. Тем не менее, с учетом существенного роста курса в апреле 2018 года сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Общества. Руководство Общества считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Общества в сложившихся обстоятельствах.

В январе 2018 года рейтинговое агентство Moody's подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне Ba1, улучшив прогноз по рейтингу со стабильного до позитивного. В феврале 2018 года агентство Fitch подтвердило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB-, улучшив прогноз со стабильного на позитивный. В июле 2018 года агентство Standard & Poor's подтвердило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте на уровне BBB- с прогнозом «стабильный».

За 2017 год ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 10% до 7,5%, в марте 2018 года ЦБ РФ понизил ключевую ставку до 7,25%.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность (продолжение)

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

Чистый убыток Группы за 6 месяцев 2018 года составил 26 512 172 тыс. руб. В основном, убыток сложился в результате отрицательной переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в размере 33 114 001 тыс. руб. и обесценения гудвила (см. Примечание 13), признанного в прочих расходах отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Убыток от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и последующее обесценение гудвила отражает общие тенденции рынка ценных бумаг к нестабильности и снижению стоимости в первом полугодии 2018 года на фоне введения дополнительных санкций по отношению к части компаний и физическим лицам, росту курса доллара США и евро, снижения учетной ставки, а также банкротство или подачу заявлений на добровольную ликвидацию отдельных эмитентов ценных бумаг.

Инфляция

Состояние российской экономики в течение последних лет характеризуется относительно высокими темпами инфляции, при этом уровень инфляции ежегодно снижается.

В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние три года:

Период, закончившийся	Инфляция за период
30 июня 2018 года	2,08%
31 декабря 2017 года	2,51%
31 декабря 2016 года	5,4%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
30 июня 2018 года	62,7565	72.9921
31 декабря 2017 года	57,6002	68,8668
31 декабря 2016 года	60,6559	63,8111

Сезонность

Операционная деятельность Группы не подлежит сезонным колебаниям, в течение отчетного периода не было циклических операций.

3. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Промежуточная сокращенная консолидированная отчетность не содержит всех данных, содержащихся в годовой отчетности, и должна рассматриваться совокупно вместе с годовой консолидированной отчетностью Группы за 2017 год. Руководство Группы считает, что примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности являются достаточными для предоставления объяснений событий и сделок, чтобы позволить пользователям понять существенные изменения в финансовом положении и результаты деятельности Группы с конца 2017 года.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Заявление о соответствии (продолжение)

При подготовке промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Группы использовала те же принципы учетной политики и профессиональные суждения, что и при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2017 год. Принятие новых стандартов не оказало существенного влияния на Группу.

Ряд стандартов и интерпретаций были выпущены Советом по МСФО и вступят в силу в будущих отчетных периодах, и не были досрочно применены Группой. Наиболее значительными из них являются:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (оба обязательны к применению в периоде, начинающемся 1 января 2018 года или после этой даты)
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (обязателен к применению в периоде, начинающемся 1 января 2019 года или после этой даты)

Деятельность Группы связана преимущественно со страхованием, поэтому Группа использует временное освобождение, которое разрешает применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» вместо МСФО (IFRS) 9 в отношении годовых периодов, начинающихся до 1 января 2021 года.

Применение МСФО (IFRS) 16 повлечет за собой признание Группой прав пользования активами и обязательств по аренде по всем договорам, являющимся договорами аренды (или содержащим в себе элементы таких договоров). По аренде, классифицированной в настоящий момент как операционная в соответствии с требованиями бухгалтерского учета, Группа не признает соответствующих активов и обязательств и вместо этого распределяет арендные платежи прямолинейным методом на весь срок действия договора аренды, раскрывая при этом в своей ежегодной отчетности общую сумму обязательств по аренде.

Руководство Группы решило применять МСФО (IFRS) 16, используя модифицированный ретроспективный подход, и, поэтому, будет признавать активы и обязательства по аренде на балансе только на 1 января 2019 года. Также было решено рассчитывать право пользования активом по стоимости арендного обязательства на эту дату. Это позволит убедиться в отсутствии значительного влияния на чистые активы на эту дату.

Отдельные раскрытия, повторяющие информацию, содержащуюся в годовой консолидированной отчетности, были пропущены или сокращены.

Данная промежуточная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность непрерывно в обозримом будущем.

4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения учетной политики Группы руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках (см. ниже), которые руководство Группы использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

Основные источники неопределенности в оценках

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Обесценение займов и дебиторской задолженности

Группа регулярно проводит оценку имеющейся задолженности по займам и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Группы под обесценение займов создаются для признания понесенных убытков от обесценения займов и дебиторской задолженности.

Группа считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение займов и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененным займам и дебиторской задолженности основаны на фактических показателях, имеющих на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Группой убытками потребуются формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Группы в последующие периоды.

Группа использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда заемщик имеет финансовые трудности и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных заемщиков. Аналогично, Группа оценивает изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения клиента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в статусе погашения задолженности заемщиками в группе, а также национальных или местных экономических условий, которые коррелируют с невыполнением обязательств по активам в данной группе. Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными тем, которые присущи данной группе ссуд. Резервы под обесценение финансовых активов в консолидированной финансовой отчетности.

Оценка финансовых инструментов

Как описывается в Примечании 24, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Группа использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 24 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

Обесценение гудвила

Для анализа гудвила на обесценение проводится оценка возмещаемой стоимости генерирующих единиц, к которым отнесен гудвил. При расчете возмещаемой стоимости руководство Группы оценивает справедливую стоимость генерирующей единицы за вычетом затрат на выбытие. В качестве генерирующих единиц Группой определены фонды. Рынок слияний и поглощений негосударственных пенсионных фондов не является активным, количество сделок за 2017 и 2016 годы по приобретению негосударственных пенсионных фондов было минимальным, а информация о сделках не всегда носит исчерпывающий и публичный характер. Для оценки справедливой стоимости генерирующих единиц за вычетом затрат на их выбытие Группой используется мультипликатор. Руководством Группы для расчета мультипликатора проводится оценка влияния изменений в экономической среде, законодательстве и деятельности генерирующих единиц на его величину по отношению к основанной на ближайших сделках по приобретению негосударственных пенсионных фондов на основе экспертных суждений и ненаблюдаемых данных. При получении информации о более актуальных сопоставимых сделках величина мультипликатора может быть пересмотрена.

Возможность возмещения отложенных налоговых активов

Руководство Группы уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые активы будут полностью реализованы с очень высокой степенью вероятностью.

Учет обязательств, учитываемых по актуарной оценке

Для определения размера обязательств, оцениваемых по актуарной оценке по каждому договору НПО или ОПС, используется максимальное из двух значений - расчетного обязательства и остатка счета. Обязательства участников Группы по таким договорам оцениваются актуарием на каждую отчетную дату. Оценка актуарного обязательства производится методом расчета приведенной стоимости будущих денежных потоков индивидуально для каждого участника. Денежные потоки, связанные с обязательством Группы по выплатам участнику (застрахованному лицу), дисконтируются с учетом вероятности дожития участника (застрахованного лица) до даты платежа, периодичности, длительности и размера платежей.

Для расчета используется информация о периодичности, длительности, дате начала, дате окончания и размере выплат, а так же о возрасте и половой принадлежности участника (застрахованного лица) по каждому действующему договору.

Допущения, используемые для актуарной оценки обязательств, предназначены для формирования обязательств для покрытия любых обязательств, связанных с договорами НПО и ОПС, насколько

представляется возможным оценить эту величину на момент оценки. Однако, принимая во внимание неопределенности, присущие процессу расчета обязательств, учитываемых по актуарной оценке, существует вероятность того, что конечный результат будет отличаться от первоначальной оценки обязательств.

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку обязательств, учитываемых по актуарной оценке, являются таблица смертности участников (застрахованных лиц) и ставка дисконтирования.

Следующие допущения относительно данных, имеющих временные характеристики, приняты для целей оценки обязательств:

- Стоимость обслуживания определяется на основании данных бухгалтерского учета фондов;
- Возраст участника на отчетную дату определяется как количество полных лет, прошедших с даты рождения до отчетной даты;
- Срок, в течение которого осуществляются выплаты пенсии участнику, округляется до ближайшего целого числа лет.
- Количество лет с отчетной даты до даты начала выплат пенсии участнику определяется следующим образом:
 - если выплаты пенсии ожидаются в течение 30 дней с отчетной даты, то для целей расчета считается, что количество лет с отчетной даты до даты начала выплат равно 0;
 - если выплаты пенсии начнутся в течение года, но не ранее, чем через 30 дней, с отчетной даты, то количество лет до даты начала выплат равно 1 году;
 - если выплаты пенсии начнутся через год после отчетной даты, то количество лет с отчетной даты до даты начала выплат пенсии округляется до ближайшего целого числа лет (как и срок, в течение которого осуществляются выплаты пенсии участнику);

Очередная выплата осуществляется в начале периода (месяца, квартала).

5. Прибыль на акцию

Суммы Базовой прибыли на акцию рассчитан путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на собственников, на количество выпущенных обыкновенных акций. Группа не имеет обыкновенных акций с потенциалом разводнения, следовательно, прибыль на акцию с учетом разводнения равна базовой прибыли на одну акцию.

	6 месяцев 2018 года	6 месяцев 2017 года
Итого чистая прибыль/убыток, приходящаяся на акционеров Группы	(26 524 208)	5 884 404
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении	49 360 095	49 174 725
Базовая прибыль на акцию, в рублях	(537,3614)	119,6632
Разводненная прибыль на акцию, в рублях	(537,3614)	119,6632

6. Информация по сегментам

У Группы два основных сегмента деятельности:

- оказание услуг негосударственного пенсионного обеспечения и
- оказание услуг обязательного пенсионного страхования

Оказание услуг негосударственного пенсионного обеспечения

Осуществляется на основании договоров негосударственного пенсионного обеспечения и включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств фондов, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам фондов. Для договоров НПО применяются схемы с установленными взносами и схемы с установленными выплатами. Пенсионные схемы с установленными взносами - это схемы пенсионного обеспечения, в соответствии с которыми размер взносов определяются вкладчиком, размер пенсий, подлежащих выплате, определяется на основе актуарных расчетов. Пенсионные схемы с установленными выплатами - это схемы пенсионного обеспечения, в соответствии с которыми размер пенсий, подлежащих выплате, определяются вкладчиком, а размер взносов определяется на основе актуарных расчетов.

Оказание услуг обязательного пенсионного страхования

Осуществляется в соответствии с федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167 - «Об обязательном пенсионном страховании в РФ» и договорами об обязательном пенсионном страховании. Деятельность фондов Группы в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию включает в себя аккумулирование средств пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплату накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам, осуществление срочных пенсионных выплат и единовременных пенсионных выплат застрахованным лицам, осуществление выплат правопреемникам застрахованных лиц.

Показатели сегментов

Информация о сегментах формируется на основании внутренней отчетности Группы, предоставляемой лицам, принимающим операционные решения. Лицами, принимающими операционные решения, являются генеральный директор Группы и генеральные директора Фондов.

Следующие нерегулярные убытки и доходы не участвуют при анализе финансовых результатов сегмента:

- доля в финансовом результате ассоциированных компаний,
- прибыль /убыток от выбытия ассоциированных компаний,
- обесценение гудвила.

Долгосрочные кредиты и займы полностью отнесены в сегмент «Прочие», так как они получены на приобретение дочерних фондов. Кроме того, в сегмент «Прочие» включена деятельность по размещению собственных средств Группы.

ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Информация по сегментам (продолжение)

Показатели сегментов (продолжение)

Ниже представлены показатели сегментов по состоянию на 30 июня 2018 года и за 6 месяцев, закончившихся в эту дату.

	ОПС	НПО	Прочие	Итого
Итого активы сегмента	297 259 511	18 393 267	10 071 461	325 724 238
Инвестиции в ассоциированные организации				3 814 522
Гудвил				24 666 952
Итого активы Группы				354 205 712
Итого обязательства сегмента	305 335 955	27 823 411	1 808 417	334 967 783
Прочая кредиторская задолженность				2 750 900
Итого обязательства Группы				337 718 683
Взносы по пенсионной деятельности	26 132 023	486 055	-	26 618 078
Выплаты по пенсионной деятельности	(11 838 050)	(1 128 260)	-	(12 966 311)
Увеличение/уменьшение обязательств	(14 034 298)	90 072	4 288	(13 939 938)
Результат от пенсионной деятельности	259 675	(552 133)	4 288	(288 171)
Процентные доходы	7 897 827	811 256	266 301	8 975 384
Прибыль / (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	995 825	166 902	9	1 162 736
Прибыль от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(22 890 443)	(6 988 988)	(3 234 570)	(33 114 001)
Прибыль от операций с иностранной валютой	2 437 682	202 303	945	2 640 930
Вознаграждение управляющим компаниям	(9 852)	(8 940)	(64)	(18 856)
Вознаграждение специализированному депозитарию	(100 584)	(16 291)	(593)	(117 467)
Взносы в АСВ	-	-	(18 425)	(18 425)
Аквизиционные расходы	-	-	(428 751)	(428 751)
Прочие операционные доходы и расходы	7 262	(989)	8 988	15 261
Общехозяйственные и административные расходы	(78 371)	(2 699)	(807 916)	(888 986)
Процентные расходы	-	-	(99 726)	(99 726)
Прочие доходы	-	38 546	658 185	696 731
Прочие расходы	(367 311)	(121 146)	(130 244)	(618 701)
Прибыль / (убыток) до налогообложения сегмента	(11 848 290)	(6 472 179)	(3 781 573)	(22 102 842)
Налог на прибыль	-	224 263	731 574	955 837
Итого чистая прибыль /(убыток) сегмента	(11 848 290)	(6 247 916)	(3 049 999)	(21 146 205)
Доля в прибыли /убытке ассоциированных компаний				336 160
Обесценение гудвила				(5 563 400)
Прибыль/(убыток) от выбытия ассоциированных компаний				(138 727)
Итого чистый убыток Группы				(26 512 172)

ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Информация по сегментам (продолжение)

Показатели сегментов (продолжение)

Ниже представлены пересмотренные показатели сегментов по состоянию на 30 июня 2017 и за 6 месяцев, закончившихся в эту дату.

	ОПС	НПО	Прочие	Итого
Итого активы сегмента	303 604 992	20 158 371	17 554 880	341 318 243
Инвестиции в ассоциированные организации				5 151 878
Гудвил				43 855 703
Итого активы Группы				390 325 824
Итого обязательства сегмента	296 698 958	23 677 154	4 956 715	325 332 827
Прочая кредиторская задолженность				2 556 632
Итого обязательства Группы				327 889 459
Взносы по пенсионной деятельности	42 899 386	718 658	-	43 618 044
Выплаты по пенсионной деятельности	(5 780 001)	(1 218 332)	-	(6 998 333)
Увеличение/уменьшение обязательств	(36 589 993)	399 826	-	(36 190 167)
Результат от пенсионной деятельности	529 392	(99 848)	-	429 544
Процентные доходы	6 912 781	814 479	(8 899)	7 718 361
Прибыль / (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 979 794)	(52 373)	488 023	(1 544 144)
Прибыль от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 299 190	247 431	(34 837)	2 511 784
Чистая прибыль от операций с иностранной валютой	67 331	(55 683)	4	11 652
Вознаграждение управляющим компаниям	(716 311)	(34 798)	-	(751 109)
Вознаграждение специализированному депозитарию	(69 535)	(15 377)	-	(84 912)
Взносы в Агентство по страхованию вкладов	-	-	-	-
Аквизиционные расходы	-	-	(223 918)	(223 918)
Прочие операционные расходы / доходы	439 961	-	20 506	460 467
Общехозяйственные и административные расходы	-	(14 950)	(1 100 288)	(1 115 238)
Процентные расходы	-	-	(151 588)	(151 588)
Прочие доходы	13 935	(13 192)	7 149	7 892
Прочие расходы	-	-	(14 693)	(14 693)
Прибыль /(убыток) до налогообложения сегмента	7 496 950	775 689	(1 018 541)	7 254 098
Налог на прибыль	-	(291 193)	173 140	(118 053)
Итого чистая прибыль /(убыток) сегмента	7 496 950	484 496	(845 401)	7 136 045
Доля в убытке ассоциированных компаний				(1 904 158)
Итого чистая прибыль Группы				5 231 887

7. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Средства по договорам обратного репо с банками сроком менее 90 дней	28 544 927	12 647 491
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения до 90 дней	325 506	7 552 220
Расчетные счета в банках	37 276 097	4 233 386
Денежные средства на брокерских счетах	39 011 732	2 636 542
Прочие денежные средства и их эквиваленты	-	46 630
Итого денежные средства и их эквиваленты	105 158 262	27 116 269

В составе средств по договорам обратного репо с банками сроком менее 90 дней учитываются средства, переданные по сделкам обратного РЕПО, сроком погашения до 15 дней. Процентные ставки по данным сделкам находятся в диапазоне 3,1% - 7,1%. Средства размещены в несвязанных с Группой российских банках, которые соответствуют требованиям размещения средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов, с рейтингом от BB- до BB+.

Срочные депозиты со сроком погашения менее 90 дней размещены в несвязанных с Фондом российских банках, которые соответствуют требованиям размещения средств пенсионных накоплений, и у которых есть рейтинг от агентств Moody's, Fitch Ratings, Standard & Poor's или ЭкспертРА не ниже уровня, установленного Банком России.

8. Депозиты в банках

По состоянию на 30 июня 2018 года и на 31 декабря 2017 года депозиты в размере 216 тыс. руб. и 21 105 568 тыс. руб. соответственно размещены в российских банках, не связанных с Группой.

Все депозиты в портфеле Группы размещаются в банках, которые соответствуют требованиям размещения средств, и у которых есть рейтинг от агентств Moody's, Fitch Ratings, Standard & Poor's или ЭкспертРА не ниже уровня, установленного Банком России. Данные по рейтингам представлены в таблице ниже:

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
С рейтингом от BB- до A+	216	20 952 782
С рейтингом от B- до B+	-	152 786
Итого депозиты в банках	216	21 105 568

Анализ депозитов по срокам погашения представлен в таблице ниже:

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Более 1 года	-	21 103 053
Менее 1 года	216	2 515
Итого денежные средства и их эквиваленты	216	21 105 568

Анализ справедливой стоимости приведен в Примечании 24.

9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, Группа приобрела корпоративные облигации со сроком погашения 01.02.2028 и квалифицировала их в качестве финансовых активов, удерживаемых до погашения, поскольку руководство Группы ставит целью получение денежных потоков, предусмотренных данными облигациями в до срока погашения. Данные корпоративные облигации имеют кредитный рейтинг категории «BB-», также ими предусмотрена плавающая ставка купона с привязкой к уровню доходности ОФЗ со сроком до погашения 1 год, что позволяет снизить процентный риск инвестиционного портфеля в долгосрочной перспективе.

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Корпоративные облигации	12 113 568	-
Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения	12 113 568	-

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

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Корпоративные облигации	124 650 059	159 991 860
Акции	47 681 119	79 861 925
Ипотечные ценные бумаги	13 874 566	17 132 851
Государственные и муниципальные облигации	605 159	1 096 474
Паи инвестиционного фонда	479 019	1 239 307
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	187 289 922	259 322 417

Группа классифицировала данные ценные бумаги в качестве финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поскольку руководство Группы оценивает эффективность данных инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с инвестиционной стратегией.

Информация о справедливой стоимости долговых финансовых активов представлены в Примечании 24.

ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Инвестиции в дочерние и ассоциированные организации

Значительные дочерние и ассоциированные компании Группы на отчетную дату указаны ниже:

Наименование	Страна регистрации	Доля контроля Группы (%)		Вид деятельности
		30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года	
Дочерние организации				
АО «НПФ «БУДУЩЕЕ»	Россия	100,00	100,00	НПО и ОПС
АО «НПФ «Образование»	Россия	100,00	100,00	НПО и ОПС
АО «НПФ «Телеком-Союз»	Россия	99,86	99,86	НПО и ОПС
АО «НПФ «Социальное развитие»	Россия	100	-	НПО и ОПС
АО «Альфа»	Россия	95,46	89,15	Управление финансовыми вложениями
АО «Гелиос»	Россия	95,46	89,15	Управление финансовыми вложениями
АО «Уния»	Россия	95,46	89,15	Управление финансовыми вложениями
АО «Аэрас»	Россия	85,70	75,34	Управление финансовыми вложениями
АО «Аквamarin»	Россия	85,70	75,34	Управление финансовыми вложениями
АО «Калипсо»	Россия	85,70	75,34	Управление финансовыми вложениями
АО «Терра»	Россия	85,70	75,34	Управление финансовыми вложениями
ЗПИФ Конкорд Эстейт Первый (Иджи Эстейт Первый)	Россия	85,70	75,27	Управление финансовыми вложениями
ЗПИФ Конкорд Эстейт (Иджи Эстейт)	Россия	99,86	99,86	Управление финансовыми вложениями
ЗПИФ НМ-Траст АПП	Россия	95,20	95,61	Управление финансовыми вложениями
ЗПИФ Эстейт Первый (СЭМ Эстейт Первый)	Россия	95,46	91,58	Управление финансовыми вложениями
Cremetio Holding Ltd	Кипр	95,46	89,15	Управление финансовыми вложениями
Orsaliado Holding Ltd	Кипр	85,70	75,27	Управление финансовыми вложениями
Ассоциированные организации				
ЗПИФ Стратегические инвестиции	Россия	23,79	42,73	Управление недвижимым имуществом
Elkrento Holding Ltd	Кипр	23,76	18,58*	Управление финансовыми вложениями
Gunilla Limited	Кипр	42,42	37,29	Управление финансовыми вложениями
Mistalda Holdings Limited	Кипр	47,24	44,18	Управление финансовыми вложениями

* организация не являлась ассоциированной по состоянию на 31.12.2017

Пенсионные фонды

АО «НПФ «БУДУЩЕЕ» создано в результате реорганизации некоммерческой организации - Негосударственного пенсионного фонда «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» (некоммерческая организация) в форме выделения некоммерческого пенсионного фонда с одновременным его преобразованием в акционерный пенсионный фонд на основании решения Совета НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» (протокол № 2 от 28 февраля 2014 года).

11. Инвестиции в дочерние и ассоциированные организации (продолжение)

11 марта 2016 года к АО «НПФ «Будущее» был присоединен АО «НПФ «СтальФонд». 13 декабря 2016 года к АО «НПФ «Будущее» были присоединены ЗАО «НПФ «Русский стандарт» и ЗАО «НПФ УРАЛСИБ».

АО «НПФ «Телеком-Союз» является акционерным обществом, зарегистрированным в Российской Федерации (РФ) в 1996 году.

15 июня 2016 года Группа приобрела 100% акций АО «НПФ «Образование».

01 июня 2018 года Группа получила контроль над АО «НПФ «Социальное развитие» в результате внесения участником Общества 100% его акций в оплату дополнительно выпущенных акций. Информация о приобретении АО «НПФ «Социальное развитие» Группой представлена в Примечании 14.

Пенсионные фонды руководствуются в своей деятельности российским законодательством, включая федеральный закон от 07.05.98 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее - «Закон о Фондах»), федеральный закон от 26.12.95 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее - «Закон об АО») и другие федеральные законы, а также нормативные акты Банка России.

ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Инвестиции в ассоциированные организации и неконтролирующие доли участия

Ниже представлено изменение инвестиций в ассоциированные организации за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года:

Организация	Сумма инвестиций на начало периода	Выбытие инвестиции	Перевод из другой группы активов	Приобретение	Доля Группы в прибыли и убытке	Доля Группы в совокупном доходе	Сумма инвестиции на конец периода
Mistalda Holdings Limited	-	-	-	-	-	-	-
Gunilla Limited	1 785 773	-	-	-	334 496	179 262	2 299 531
Elcrento Holdings Ltd	-	-	854 316	327 115	-	-	1 181 431
ЗПИФ «Стратегические инвестиции»	821 906	(490 010)	-	-	1 664	-	333 560
Итого инвестиции в ассоциированные организации	2 607 679	(490 010)	854 316	327 115	336 160	179 262	3 814 522

Ниже представлено изменение инвестиций в ассоциированные организации за 6 месяцев 2017 год:

Организация	Сумма инвестиций	Выбытие инвестиции	Приобретение	Доля Группы в убытке	Доля Группы в совокупном доходе	Сумма инвестиции на конец периода
Mistalda Holdings Limited	1 912 241	-	-	(931 159)	(67 718)	913 364
Gunilla Limited	2 929 030	-	-	(322 657)	(96 838)	2 509 535
Crespo Holding Ltd	2 455 634	-	-	(650 342)	(76 313)	1 728 979
Итого инвестиции в ассоциированные организации	7 296 905		-	(1 904 158)	(240 869)	5 151 878

13. Гудвил

В таблице ниже представлена информация об изменении гудвила, связанного с приобретением дочерних компаний.

	2018	2017
Балансовая стоимость на 1 января, в том числе:	28 931 027	43 855 703
Стоимость на 1 января	44 278 251	43 855 703
Накопленный убыток от обесценения на 1 января	(15 347 224)	-
Гудвил, признанный в течение отчетного периода (прим. 15)	1 299 325	-
Обесценение гудвила	(5 563 400)	-
Стоимость на 30 июня	45 577 576	43 855 703
Накопленный убыток на 30 июня	(20 910 624)	-
Балансовая стоимость на 30 июня	24 666 952	43 855 703

Гудвил образовался в результате получения контроля над дочерними организациями - негосударственными пенсионными фондами. Ежегодно руководство Группы проводит тест на обесценение гудвила. В рамках данного теста руководство Группы определяет возмещаемую стоимость единиц генерирующих денежные средства. При этом генерирующими руководством признает пенсионные фонды, как отдельные юридические лица. В рамках определения возмещаемой стоимости руководство Группы определяет справедливую стоимость генерирующих единиц за вычетом затрат на выбытие. Несмотря на отсутствие котируемой цены на идентичные активы на активном рынке, по мнению руководства Группы сложившаяся практика сделок по слияниям и поглощениям в данной отрасли с учетом необходимых корректировок по фактам и обстоятельствам, специфичным для единиц, генерирующих денежные средства, позволяет определить основу для надежной оценки цены, по которой проводилась бы обычная операция по продаже генерирующих единиц в текущих рыночных условиях.

По сложившейся практике основой для определения стоимости генерирующих единиц данной отрасли является стоимость активов ЕГДС. Руководством Группы на основе анализа всей доступной информации о сделках по получению контроля над компаниями данной отрасли в 2016 и 2017 году был рассчитан средний мультипликатор, при помощи применения которого к активам генерирующих единиц была определена возмещаемая сумма.

Руководство Группы приняло решение провести тест на обесценение гудвила при составлении промежуточной сокращенной консолидированной отчетности с учетом совокупности следующих факторов:

- убытки за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, полученные пенсионными фондами Группы, и соответствующее снижение стоимости их чистых активов,
- снижение капитализации Общества на фондовом рынке в результате изменения рыночной ситуации.

По результатам тестирования гудвила на 30 июня 2018 года было выявлено обесценение гудвила на сумму 5 563 400 тыс. руб.

Сумма гудвила, относящегося к ЕГДС «НПФ БУДУЩЕЕ», ЕГДС «НПФ Образование» и ЕГДС «НПФ Социальное развитие» по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года представлена в таблице ниже:

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
НПФ Будущее	23 598 206	28 443 362
НПФ Образование	337 108	487 665
НПФ Социальное развитие»	731 638	-
Итого гудвил	24 666 952	28 931 027

14. Приобретения

В июне 2018 года Группа получила контроль над АО «НПФ «Социальное развитие» в результате внесения основным акционером Общества акций АО «НПФ «Социальное развитие», составляющих 100% от его акционерного капитала, в акционерный капитал Общества. На 30 июня 2018 года, до момента завершения регистрации увеличения акционерного капитала Общества, вклад отражен в качестве оплаченного незарегистрированного уставного капитала. Отчет об итогах выпуска акций зарегистрирован Банком России 09.07.2018, изменения № 1 в Устав зарегистрированы 23.07.2018.

Группа и АО «НПФ «Социальное развитие» контролировались одной и той же стороной как до, так и после объединения бизнесов, и этот контроль не являлся временным, таким образом, Группа признала получение контроля над АО «НПФ «Социальное развитие» сделкой по объединению бизнеса под общим контролем.

Сводная информация об идентифицируемых активах и принятых обязательствах АО «НПФ «Социальное развитие» на дату получения контроля первой компанией, входящей в группу, к которой относится Организация, и подлежащем признанию гудвиле представлена ниже:

Итого идентифицируемые чистые активы на дату приобретения	589 392
Размер вознаграждения	1 888 717
Гудвил	1 299 325

Сводная информация об идентифицируемых активах и принятых обязательствах АО «НПФ «Социальное развитие» на дату приобретения Группой контроля и резерве слияния представлена ниже:

Идентифицируемые активы	
Денежные средства и их эквиваленты	230 668
Депозиты в банках	2 737 279
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 987 673
Инвестиции в ассоциированные компании	=
Прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	184 849
Отложенные налоговые активы	16 188
Основные средства	201
Нематериальные активы	1 007
Требования по текущему налогу на прибыль	67
Прочие активы	15 762
Итого идентифицируемые активы	9 173 694
Принятые обязательства	
Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию	6 404 555
Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению	2 925 908
Отложенные налоговые обязательства	603
Кредиторская задолженность	-
Прочие обязательства	6 669
Итого принятые обязательства	9 337 735
Итого идентифицируемые активы за вычетом принятых обязательств	(164 041)

Информация о взносах, чистом убытке АО «НПФ «Социальное развитие» за период с даты приобретения по 30 июня 2018 года и за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, представлено ниже:

	Июнь 2018 года	6 месяцев 2018 года
Взносы по пенсионной деятельности	495	19 817
Чистый убыток	(259 088)	(1 040 664)

15. Дебиторская задолженность

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Дебиторская задолженность до резерва под обесценение	16 040 643	15 242 099
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(369 363)	(14 515)
Итого дебиторская задолженность	15 671 280	15 227 584

Группа создает резерв в размере дебиторской задолженности, срок погашения которой истек более одного года назад, а также дебиторской задолженности взыскание по которой становится невозможной в виду наличия признаков несостоятельности (банкротства) контрагента.

В составе дебиторской задолженности отражена задолженность ПАО «Промсвязьбанк» по депозитным договорам в размере 12 952 198 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2018 года (по состоянию на 31 декабря 2017 года - 13 319 509 тыс. руб.), срок возврата которой наступил в декабре 2017 года. В 2018 году было подано исковое заявление к ПАО «Промсвязьбанк» о взыскании задолженности. По оценке руководства Группы права требования будут взысканы в полном объеме. Оценка балансовой стоимости данной дебиторской задолженности основана на приведенной стоимости ожидаемых денежных потоков.

16. Обязательства по обязательному пенсионному страхованию

	2018 год	2017 год
На 1 января	284 913 294	259 987 518
Увеличение:		
поступило из Пенсионного фонда РФ	23 961 070	32 470 329
поступило из других негосударственных пенсионных фондов	2 170 953	10 429 056
получено в рамках объединения бизнеса (см. прим. 14)	6 404 555	-
Уменьшение:		
выплаты накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам	(609 236)	(422 645)
выплаты правопреемникам застрахованных лиц	(283 842)	(241 652)
переводы в Пенсионный фонд РФ	(817 951)	(606 857)
переводы в другие негосударственные пенсионные фонды	(10 127 021)	(4 508 846)
направлено в резерв по обязательному пенсионному страхованию	(293 154)	(533 002)
Прочие изменения	17 287	461
На 30 июня	305 335 955	296 574 362

Фонды Группы проводят проверку адекватности обязательств (далее - ПАО) в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Результаты ПАО могут повлиять на отражаемые суммы пенсионных обязательств, если ПАО обнаружит дефицит признанных пенсионных обязательств. При осуществлении таких тестов используются текущие оценки будущих денежных потоков по договорам с учетом прогноза будущих взносов и пенсий, инвестиционного дохода от активов, административных расходов, ставки дисконтирования денежных потоков.

Предположения и суждения постоянно пересматриваются на основании исторических данных и других факторов, включая вероятность наступления будущих событий. Основные предположения раскрыты ниже:

Параметр	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Ставка дисконтирования (облигации федерального займа)	6,54%	6,53%
Инфляция (долгосрочные прогнозы Минэкономразвития РФ)	4.00%	4.00%
Рост взносов	0,00%	0,00%
Таблица смертности	2016 год	2016 год
Вероятность расторжения по договорам ОПС	8,76%	8,76%

16. Обязательства по обязательному пенсионному страхованию (продолжение)

Группа проводит анализ чувствительности современной стоимости пенсионных резервов и обязательств. Изменение каждого предположения анализируется отдельно, чтобы продемонстрировать воздействие, связанное с изменениями в предположениях (другие предположения считаются неизменными). Результаты анализа чувствительности по ОПС приведены в таблице ниже:

Актuarные предположения	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Ставка дисконтирования +1%	(2,34%)	(2,33%)
Ставка дисконтирования -1%	2,46%	2,45%
Смертность в каждом возрасте +10%	(0,55%)	(0,51%)
Смертность в каждом возрасте -10%	0,64%	0,59%
Ожидаемый период выплат накопительной пенсии +12 мес.	(0,88%)	(0,83%)
Ожидаемый период выплат накопительной пенсии -12 мес.	0,97%	0,91%
Ожидаемый возраст выхода на пенсию для мужчин + 5 лет	(0,11%)	(0,19%)
Ожидаемый возраст выхода на пенсию для мужчин - 5 лет	1,42%	1,31%
Ожидаемый возраст выхода на пенсию для женщин + 5 лет	(2,65%)	(2,54%)
Ожидаемый возраст выхода на пенсию для женщин - 5 лет	5,91%	5,51%
Операционные расходы +10%	0,04%	0,04%
Операционные расходы -10%	(0,04%)	(0,04%)
Инфляция +1%	0,05%	0,05%
Инфляция -1%	(0,04%)	(0,04%)
Вероятность расторжения договоров +1%	0,30%	0,31%
Вероятность расторжения договоров -1%	(0,34%)	(0,33%)

17. Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения

Группа считает договоры по обязательному пенсионному страхованию страховыми, так как Группа принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор обязательного пенсионного страхования, связанный с неопределенностью срока выплаты накопительной пенсии и отклонением фактических сроков выплат от ожидаемого периода выплат, установленного действующим законодательством РФ. Группа признает страховыми договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными схемами в тех случаях, когда Группа принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор пенсионного обеспечения, связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии и отклонением фактических сроков выплат от прогнозируемых в соответствии с таблицами смертности. Группа считает инвестиционными с НВПДВ (негарантированной возможностью получения дополнительных выгод) договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными схемами в тех случаях, когда они содержат финансовый риск без существенного страхового риска.

В таблице ниже представлены обязательства по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению.

	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства по страховым договорам	13 340 552	13 326 971
Обязательства по инвестиционным договорам	14 482 859	11 660 708
Итого обязательства по пенсионной деятельности	27 823 411	24 987 679

ПАО «ФГ БУДУЩЕЕ»

Примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности
за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

17. Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (продолжение)

Изменение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения представлено ниже.

	2018 год	2017 год
На 1 января	24 987 679	25 151 511
Увеличение:		
поступления от вкладчиков	69 055	718 659
начисление к поступлению от вкладчиков	417 000	
прочее увеличение	552 030	102 084
Уменьшение:		
пенсионные выплаты	(1 128 261)	(1 218 333)
Получено в рамках объединения бизнеса	2 925 908	-
На 30 июня	27 823 411	24 753 921

Группа проводит оценку пенсионных резервов, которая может повлиять на отражаемые суммы пенсионных обязательств, если тест на достаточность обязательств обнаружит дефицит признанных пенсионных обязательств. Предположения и суждения постоянно пересматриваются Фонд на основании исторических данных и других факторов, включая вероятность наступления будущих событий. Основные предположения раскрыты ниже.

Параметр	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года
Ставка дисконтирования (облигации федерального займа)	6,54%	6,53%
Инфляция (долгосрочные прогнозы Минэкономразвития РФ)	4.00%	4.00%
Рост взносов	0,00%	0,00%
Таблица смертности	2014 год с поправками	2014 год
Вероятность расторжения по договорам НПО	5,29%	5,29%

Результаты анализа чувствительности по НПО приведены в таблице:

Актуарные предположения	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Ставка дисконтирования +1% для инвестиционных договоров	(1,02%)	(0,46%)
Ставка дисконтирования -1% для инвестиционных договоров	1,09%	0,49%
Ставка дисконтирования +1% для страховых договоров	(7,39%)	(7,47%)
Ставка дисконтирования -1% для страховых договоров	8,35%	8,44%
Смертность в каждом возрасте +10% для инвестиционных договоров	(0,01%)	(0,02%)
Смертность в каждом возрасте -10% для инвестиционных договоров	0,01%	0,02%
Смертность в каждом возрасте +10% для страховых договоров	(2,64%)	(2,56%)
Смертность в каждом возрасте -10% для страховых договоров	2,88%	2,79%
Ожидаемый возраст выхода на пенсию для мужчин + 5 лет для инвестиционных договоров	(0,39%)	(0,41%)
Ожидаемый возраст выхода на пенсию для мужчин - 5 лет для инвестиционных договоров	0,34%	0,35%
Ожидаемый возраст выхода на пенсию для женщин + 5 лет для инвестиционных договоров	(0,91%)	(0,91%)
Ожидаемый возраст выхода на пенсию для женщин - 5 лет для инвестиционных договоров	0,65%	0,66%

17. Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (продолжение)

Актuarные предположения	30 июня 2018 года	30 июня 2017 года
Ожидаемый возраст выхода на пенсию для мужчин + 5 лет для страховых договоров	0,00%	(0,01%)
Ожидаемый возраст выхода на пенсию для мужчин - 5 лет для страховых договоров	0,00%	0,01%
Ожидаемый возраст выхода на пенсию для женщин + 5 лет для страховых договоров	0,00%	0,00%
Ожидаемый возраст выхода на пенсию для женщин - 5 лет для страховых договоров	0,00%	0,00%
Операционные расходы +10%	(0,1)	(0,09)
Операционные расходы -10%	0,1%	0,09%
Инфляция +1% для инвестиционных договоров	0,05%	0,05%
Инфляция -1% для инвестиционных договоров	(0,05%)	(0,05%)
Инфляция +1% для страховых договоров	0,10%	0,11%
Инфляция -1% для страховых договоров	(0,09%)	(0,09%)
Вероятность расторжения договоров +1% для инвестиционных договоров	0,07%	0,08%
Вероятность расторжения договоров -1% для инвестиционных договоров	(0,08%)	(0,8%)
Вероятность расторжения договоров +1% для страховых договоров	0,00%	0,00%
Вероятность расторжения договоров -1% для страховых договоров	0,00%	0,00%

18. Кредиты и займы

	30 июня 2018 года		31 декабря 2017 года	
	к погашению в течение года	к погашению в течение 2-5 лет	к погашению в течение года	к погашению в течение 2-5 лет
Плавающая ставка КС ЦБ +4,5% (до 2022 года)	48 922	1 670 100	6 131	1 670 100
Средства, полученные по договорам РЕПО	-	-	2 467 293	-
Прочие	260	-	190	-
Итого долгосрочные банковские кредиты	49 182	1 670 100	2 473 614	1 670 100

Обеспечением по кредиту в сумме 1 670 000 тыс. руб. является залог акции компании - резидента РФ и акции компании - нерезидента РФ, а также поручительства третьих лиц.

19. Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал Общества составляет 49 174 725 тыс. руб. и состоит из 49 174 725 шт. обыкновенных именных бездокументарных акций номинальной стоимостью 1000 руб. каждая. Изменений в уставном капитале в первом полугодии 2018 и 2017 годов не было.

В июне 2018 года (см. Примечание 14) Группа получила контроль над АО «НПФ «Социальное развитие» в результате внесения участником Общества акций АО «НПФ «Социальное развитие», составляющих 100% от его акционерного капитала, в уставный капитал Общества. Отчет об итогах выпуска акций зарегистрирован Банком России 09.07.2018, изменения № 1 в Устав зарегистрированы 23.07.2018.

Финансовая помощь от учредителя

За первое полугодие 2018 года финансовая помощь учредителей составила 121 677 тыс. руб. (за первое полугодие 2017 года - 0).

19. Капитал (продолжение)

Резервный капитал

Резервный капитал Общества составлял 31 921 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года, он формируется с учетом требований об обязательных отчислениях.

Резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв

Страховой резерв и резерв по обязательному пенсионному страхованию создается Фондами для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и застрахованными лицами по договорам обязательного пенсионного страхования. По состоянию на 31 декабря 2017 года данные резервы составляли 6 660 144 тыс. руб., в том числе страховой резерв в размере 1 777 814 тыс. руб., резерв по обязательному пенсионному страхованию в размере 4 882 330 тыс. руб. По состоянию на 30 июня 2018 года данные резервы составили 7 312 343 тыс. руб., в том числе страховой резерв в размере 1 930 815 тыс. руб., резерв по обязательному пенсионному страхованию в размере 5 381 528 тыс. руб.

Резерв слияний

Резерв слияний составил 4 888 439 тыс. руб. и 4 118 121 тыс. руб. на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года соответственно.

В ноябре 2015 года Группа получила контроль над АО «НПФ «СтальФонд» и АО «НПФ «Телеком-Союз» и его дочерними компаниями и в результате внесения участником Общества акций АО «НПФ «СтальФонд» и АО «НПФ «Телеком-Союз», составляющих 100% от их акционерных капиталов, в акционерный капитал Общества. Группа, АО «НПФ «СтальФонд» и АО «НПФ «Телеком-Союз» контролировались одной и той же стороной как до, так и после объединения бизнесов, и этот контроль не являлся временным, таким образом, Группа признала получение контроля над АО «НПФ «СтальФонд» и АО «НПФ «Телеком-Союз» сделкой по объединению бизнеса под общим контролем. Группа отразила разницу между балансовой стоимостью инвестиции и полученными на момент внесения акций в счет вклада в уставный капитал идентифицируемыми чистыми активами в полной сумме в составе резерва слияний.

В июне 2018 года Группа получила контроль над АО «НПФ «Социальное развитие» в результате внесения участником Общества акций АО «НПФ «Социальное развитие», составляющих 100% от его акционерного капитала, в акционерный капитал Общества. Группа и АО «НПФ «Социальное развитие» контролировались одной и той же стороной как до, так и после объединения бизнесов, и этот контроль не являлся временным, таким образом, Группа признала получение контроля над АО «НПФ «Социальное развитие» сделкой по объединению бизнеса под общим контролем и отразила разницу между стоимостью инвестиции и полученными на момент внесения акций в счет вклада в уставный капитал идентифицируемыми чистыми активами в полной сумме в составе резерва слияний в сумме 770 318 тыс. руб.

20. Процентный доход

	6 месяцев 2018 года	6 месяцев 2017 года
Купонный доход по корпоративным облигациям	6 581 627	5 516 075
Купонный доход по ипотечным ценным бумагам	854 475	307 291
Проценты по депозитам	789 394	944 932
Доход по сделкам РЕПО	578 042	65 026
Проценты по денежным средствам и их эквивалентам	111 591	752 489
НКД по государственным и муниципальным облигациям	30 414	120 056
Проценты по займам	29 841	12 492
Итого процентные доходы	8 975 384	7 718 361

21. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы

	2018	2017
Выплаты по решению суда	-	1 031
Восстановление резерва по сомнительным долгам	660 088	-
Прочие	36 643	6 861
Итого прочие доходы	696 731	7 892

Прочие расходы

	6 месяцев 2018 года	6 месяцев 2017 года
Резерв по сомнительным долгам	(367 317)	-
Благотворительность	-	(4 404)
Обесценение гудвила	(5 563 400)	-
Прочие	(251 384)	(10 287)
Итого прочие расходы	(6 182 101)	(14 691)

22. Отложенные аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы представлены в таблице ниже:

	6 месяцев 2018 года	6 месяцев 2017 года
Агентское вознаграждение	(441 692)	(760 301)
Расходы на производство рекламной печатной продукции	-	(93 886)
Расходы на привлечение клиентов	(1 997)	(31 347)
Изменение отложенных аквизиционных расходов	14 938	661 616
Итого аквизиционные расходы	(428 751)	(223 918)

Изменение отложенных аквизиционных расходов представлено следующим образом:

	6 месяцев 2018 года	6 месяцев 2017 года
Итого отложенные аквизиционные расходы на 1 января	3 040 077	1 868 735
Изменение отложенных аквизиционных расходов	14 938	661 596
Итого отложенные аквизиционные расходы на 30 июня	3 055 015	2 530 331

23. Налог на прибыль

Сверка между результатом умножения прибыли до налогообложения на применимую ставку налога на прибыль и текущим налогом на прибыль представлена в таблице ниже:

	6 месяцев 2018 года	6 месяцев 2017 года
Сверка суммы налога на прибыль		
(Убыток) / прибыль до налогообложения	(27 468 009)	5 349 941
Налог на прибыль, рассчитанный исходя из применяемой налоговой ставки в Российской Федерации 20%	5 493 602	(1 069 988)
Влияние временных разниц	(968 685)	117 056
Влияние постоянных разниц	(4 537 765)	951 933
Текущий налог на прибыль	(12 848)	(999)

23. Налог на прибыль (продолжение)

Разница между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств Группы в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Группы.

	30 июня 2018 года	Изменение	31 декабря 2017 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Основные средства и нематериальные активы	223	(5)	228
Финансовые активы по справедливой стоимости, оцениваемые через прибыль и убыток	1 129 529	1 087 241	42 288
Инвестиции в ассоциированные компании	38 014	4 404	33 610
Прочие активы	1 505	(1 249)	2 754
Кредиторская задолженность	17 163	11 709	5 454
Налоговые убытки	1 516 922	(146 182)	1 663 104
Общая сумма отложенного налогового актива	2 703 356	955 918	1 747 438
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Износ нематериальных активов	(766)	10 183	(10 949)
Отложенные аквизиционные расходы	(611 003)	(2 987)	(608 016)
Прочие активы и обязательства	5 662	5 662	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(606 107)	12 858	(618 965)
Итого чистый отложенный налоговый актив	2 097 249	968 776	1 128 473
Эффект пересчета валютных активов и обязательств		(91)	
Получено в рамках объединения бизнеса	15 585		
Признанные отложенные налоговые активы	2 112 834	968 685	1 128 473
	30 июня 2017	Изменение	1 января 2017 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Основные средства и нематериальные активы	3 526	3 140	386
Займы выданные	-	(17 056)	17 056
Финансовые активы по справедливой стоимости, оцениваемые через прибыль и убыток	86 692	(151 035)	237 727
Инвестиции в ассоциированные компании	1 268 838	169 009	1 099 829
Дебиторская задолженность	16 339	16 339	
Прочие активы	-	(551 920)	551 920
Кредиторская задолженность	144 788	144 765	23
Налоговые убытки	1 265 157	239 458	1 025 699
Общая сумма отложенного налогового актива	2 785 340	(147 300)	2 932 640
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Износ нематериальных активов	-	547	(547)
Финансовые активы по справедливой стоимости, оцениваемые через прибыль и убыток	(11 271)	(11 271)	-
Отложенные аквизиционные расходы	(506 067)	(132 319)	(373 748)
Прочие активы	(214 099)	172 972	(387 071)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(731 437)	29 929	(761 366)
Итого чистый отложенный налоговый актив	2 053 903	(117 371)	2 171 274
Эффект пересчета валютных активов и обязательств		317	
Признанные отложенные налоговые активы	2 053 903	(117 056)	2 171 274

24. Справедливая стоимость финансовых активов

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Справедливая стоимость финансовых активов, удерживаемых до погашения, первоначально определяется по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением актива, после первоначального признания финансовые активы, удерживаемые до погашения оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Фонда, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе. Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Фонда учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых активов и финансовых обязательств (в частности, используемая(-ые) методика(-и) оценки и исходные данные).

Финансовые активы и обязательства	Справедливая стоимость на		Иерархия справедливой стоимости	Методика(-и) оценки и ключевые исходные данные
	30 июня 2018 года	31 декабря 2017 года		
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	105 158 262	27 116 269	Уровень 1	Краткосрочные активы, балансовая стоимость равна справедливой
Депозиты в банках	216	21 105 568	Уровень 1	Балансовая стоимость равна справедливой
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	12 113 568	-	Уровень 2	
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50 946 983	166 827 915	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	101 188 229	54 426 333	Уровень 2	Котировки ценового центра Национального Расчетного Депозитария
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35 154 710	38 068 169	Уровень 3	Финансовые модели, основанные на ненаблюдаемых данных
Займы выданные	23 450	614 181	Уровень 3	Амортизированная стоимость
Дебиторская задолженность	15 671 280	15 227 584	Уровень 3	Амортизированная стоимость
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	2 750 900	2 846 634	Уровень 3	Амортизированная стоимость примерно равна справедливой
Долгосрочные кредиты и займы	1 719 282	4 143 714	Уровень 3	Амортизированная стоимость примерно равна справедливой

Изменения в стоимости и уровнях иерархии финансовых активов Группы отражают общие тенденции рынка ценных бумаг к нестабильности и снижению стоимости в первом полугодии 2018 года на фоне введения дополнительных санкций по отношению к части компаний и физическим лицам, росту курса доллара США и евро, снижению ключевой ставки Банка России, дополнительным фактором стала переоценка ценных бумаг в инвестиционном портфеле Группы, эмитенты которых стали банкротами или подали заявления на добровольную ликвидацию.

24. Справедливая стоимость финансовых активов (продолжение)

В течение 6 месяцев 2018 года наблюдались переходы между уровнями иерархии справедливой стоимости финансовых активов, данные представлены в таблице ниже с учетом финансовых активов, удерживаемых до погашения:

	Уровни иерархии исходных данных			Итого
	1	2	3	
На 31 декабря 2017 года	166 827 915	54 426 333	38 068 169	259 322 417
Перевод между уровнями	(60 467 628)	51 490 278	8 977 350	-
Поступления в рамках приобретения бизнеса	2 208 593	2 872 084	906 996	5 987 673
Прочее движение	(57 621 897)	(7 600 466)	(12 797 805)	(78 020 168)
На 30 июня 2018 года	50 946 983	101 188 229	35 154 710	187 289 922

Движение по Уровню 3 в течение 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, происходило следующим образом:

	Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Справедливая стоимость на 1 января 2018 года	38 068 169
Перевод между уровнями	8 977 349
Доходы от переоценки, признанные в отчете о прибылях и убытках	(14 708 446)
Расходы от покупки/продажи, признанные в отчете о прибылях и убытках	(438 375)
Приобретение	5 310 016
Реализация	(1 276 571)
Выбытие в другую группу активов	(1 684 429)
Получено в рамках приобретения бизнеса	906 997
Справедливая стоимость на 30 июня 2018 года	35 154 710

Движение по Уровню 3 в течение 6 месяцев 2017 года происходило следующим образом:

	Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Справедливая стоимость на 1 января 2017 года	18 732 102
Перевод между уровнями	(3 983 783)
Доходы от переоценки, признанные в отчете о прибылях и убытках	951 003
Расходы от покупки/продажи, признанные в отчете о прибылях и убытках	(485 381)
Приобретение	1 813 539
Реализация	(637 683)
Справедливая стоимость на 30 июня 2018 года	16 389 797

24. Справедливая стоимость финансовых активов (продолжение)

Со вступлением в действие нового Положения Банка России от 1 марта 2017 г. № 580-П «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование, случаев, когда управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, вправе заключать договоры РЕПО, требований, направленных на ограничение рисков, при условии соблюдения которых такая управляющая компания вправе заключать договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих а также дополнительного требования, которое управляющая компания обязана соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии» устанавливаются дополнительные ограничения на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственными пенсионными фондами, осуществляющими обязательное пенсионное страхование» (далее - Положение):

- существенно сократилась возможность инвестирования пенсионных накоплений в акции российских акционерных обществ;
- установлен запрет на вложения в облигации, не имеющие кредитного рейтинга;
- предусмотрена постепенная замена ипотечных сертификатов участия на инвестиционные паи паевых инвестиционных фондов и постепенное сокращение доли инвестиций в банковский сектор;
- устанавливаются ограничения на долю в инвестиционном портфеле ценных бумаг, имеющих повышенную степень риска, сделки с производными финансовыми инструментами и сделки РЕПО, вложения в активы группы юридических лиц, связанных с негосударственным пенсионным фондом.

В портфелях пенсионных накоплений всех негосударственных пенсионных фондов Группы на 30.06.2018 совокупно имеются активы в объеме 68 374 872 тыс. руб., в отношении которых предусмотрены ограничения согласно пунктам 1.1., 1.2. и 1.4.2 Положения. Данный объем активов разделяется на две категории:

- 1) 40 694 015 тыс. руб. (или 59,5% от объема активов, указанного выше) не соответствуют требованиям, установленными Положением, однако могут находиться в портфелях пенсионных накоплений до 30.06.2019. Из них:
 - a. 12 588 678 тыс. руб. представлены облигациями эмитента ПАО «Промсвязьбанк» (в отношении которых имеется публичная оферта в октябре 2018 г.), акциями ПАО Банк «ФК Открытие» (в отношении которых у НПФ Группы имеется исковое требование) и акциями ПАО СК «Росгосстрах» (в отношении которых имеется обязательное предложение о приобретении акций в соответствии со статьей 84.2 Федеральным Законом 208-ФЗ от 26.12.1995 «Об акционерных обществах»);
 - b. 28 105 337 тыс. руб. могут находиться в портфелях пенсионных накоплений до 30.06.2019, однако с 01.07.2019 в соответствии с Положением суммарный объем данных активов не должен превышать 10% от портфеля пенсионных накоплений каждого из НПФ Группы. По состоянию на 20.06.2018 превышение данного лимита имеется только в портфеле пенсионных накоплений АО «НПФ «БУДУЩЕЕ» на 3,8% в размере 10 905 695 тыс. руб.
- 2) 27 680 857 тыс. руб. (или 40,5% от объема активов, указанного выше) не соответствуют требованиям, установленными Положением и не могут находиться в портфелях пенсионных накоплений НПФ Группы. Из них:
 - a. 12 952 198 тыс. руб. представлены дебиторской задолженностью по депозитам ПАО «Промсвязьбанк» (в отношении которых у НПФ Группы имеются иски);
 - b. 14 728 659 тыс. руб. представлены активами, которые не могут находиться в портфелях пенсионных накоплений НПФ Группы.

В целях обеспечения полного соответствия требованиям законодательства руководством Группы разработаны план действий по активам, не соответствующим требованиям Положения, а также мероприятия по снижению объема активов, попадающих в расчет 10%-го лимита к 01.07.2019 до установленных значений.

25. Судебные разбирательства

Дочерние организации Группы - негосударственные пенсионные фонды - участвуют в ряде крупных судебных разбирательств с:

- Банк «Траст» (ПАО) (ответчик)
О взыскании в пользу истца убытков в размере около 12,57 млрд руб., вызванных неисполнением ответчика обязанности по направлению обязательного предложения о приобретении обыкновенных акций ПАО Банк «ФК Открытие» в адрес истца
В настоящее время судебное разбирательство в Арбитражном суде г. Москвы продолжается, слушание дела отложено на 05.10.2018.
- ПАО «Промсвязьбанк» (ответчик)
О взыскании в пользу истца задолженности по депозитам, процентам по депозитам и процентов за пользование чужими денежными средствами в размере 14,46 млрд. руб.
- В настоящее время судебное разбирательство в Арбитражном суде г. Москвы продолжается, слушание дела отложено на 30.08.2018. ПАО «Промсвязьбанк» (истец)
О признании договора купли-продажи акций ПАО «Промсвязьбанк» от 14.12.2017 недействительным, признании взаимосвязанных сделок недействительными, и применении последствий недействительности.
В настоящее время судебное разбирательство не завершено, Арбитражный суд г. Москвы перенес предварительное заседание по иску на 18.09.2018 года.

Кроме того, Общество является соответчиком по иску АО «Рост Банк» (истец) о признании взаимосвязанных сделок недействительными и о применении последствий недействительности сделок, в отношении приобретения истцом облигаций ООО «О1 Груп Финанс» и погашения кредитных договоров, в рамках которого банк требует признать недействительными сделки по досрочному прекращению задолженности по трем кредитным договорам, заключенным между истцом и «О1 Груп Лимитед» и Обществом (в качестве заемщиков), сделки по расторжению таких кредитных договоров, а также сделку по приобретению Рост Банком облигаций, выпущенных ООО «О1 Груп Финанс», на общую сумму 22,7 млрд. руб. Руководство регулярно проводит оценку возможного исхода данных судебных разбирательств для целей создания резервов оценочных обязательств и корректировки стоимости соответствующих активов в тех случаях, когда оценка вероятности неблагоприятного исхода для Группы является высокой.

Кроме того, дочерние организации Группы - негосударственные пенсионные фонды - подали иски эмитентам облигаций и лицам, предоставившим поручительство / оферту о выкупе по таким облигациям, включая иски к:

- ООО «Рислэнд» и Lontressa Trading Ltd
После того, как эмитент не исполнил обязательства по выплате купонного дохода по облигациям, закрепленные в условиях выпуска, Фонд требует досрочного погашения биржевых облигаций, выплаты накопленного купонного дохода, а также процентов за пользование чужими денежными средствами на сумму более 4 млрд. руб.
- АО «ПромСвязьКапитал»
Иск подан для обеспечения возврата средств, инвестированных в облигации АО «ПромСвязьКапитал» на сумму 3,9 млрд. руб. АО «ПромСвязьКапитал» признано банкротом 09.08.2018. В настоящий момент исковое заявление, поданное Группой и ее управляющей компанией к эмитенту и принятое к производству Арбитражным судом г. Москвы, рассматриваться не может, так как данное требование будет рассмотрено уже в рамках дела о банкротстве. Конкурсное производство введено сроком на 6 месяцев.
- ООО «Прайм Финанс» и «О1 Груп Лимитед»
После того как эмитент не исполнил обязательства по выплате купонного дохода по облигациям, закрепленные в условиях выпуска, Фонд требует досрочного погашения биржевых облигаций, выплаты накопленного купонного дохода, а также процентов за пользование чужими денежными средствами на сумму 8,7 млрд. руб. (ООО «Прайм Финанс») и 5,8 млрд. руб. («О1 Груп Лимитед»)

26. Информация об операциях со связанными сторонами

Данные по операциям со связанными сторонам на 30 июня 2018 года представлены в таблице ниже:

Наименование показателя	Основной акционер	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Итого связанные стороны
Дебиторская задолженность	2 363 642	-	-	2 363 642
Займы выданные	-	23 450	-	23 450
Кредиторская задолженность		(607)	(99 470)	(100 077)
Итого	2 363 642	22 843	(99 470)	2 287 015

Данные по операциям со связанными сторонам на 31 декабря 2017 года представлены в таблице ниже.

Наименование показателя	Основной акционер	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Итого связанные стороны
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	32 353 312	-	32 353 312
Дебиторская задолженность	-	32 324	-	32 324
Обязательства по договорам НПО	-	(33 779)	-	(33 779)
Кредиторская задолженность	-	(10 407)	(338)	(10 745)
Итого		32 341 450	(338)	32 341 112

Информация о доходах и расходы от операций со связанными сторонами за 6 мес., закончившихся 30 июня 2018 года, представлена следующим образом:

Наименование показателя	Основной акционер	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Итого связанные стороны
Взносы по договорам НПО	-	23 481	-	23 481
Общие и административные расходы	-	(79 700)	(118 266)	(197 966)
Прочие доходы и расходы	-	(20 000)	-	(20 000)
Итого	-	(76 219)	(118 266)	(194 485)

Информация о доходах и расходы от операций со связанными сторонами за 6 мес., закончившихся 30 июня 2017 года, представлена следующим образом:

Наименование показателя	Основной акционер	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал	Итого связанные стороны
Взносы по договорам НПО	-	-	-	-
Общие и административные расходы	-	(150 486)	(146 413)	(296 899)
Процентные доходы	-	665 826	-	665 826
Прибыль / (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	-	1 399 435	-	1 399 435
Прочие доходы	-	-	-	-
Итого	-	1 914 775	(146 413)	1 768 362

27. Информация о событиях после отчетной даты

События после отчетной даты отсутствуют.

Всего прошито и скреплено
печатью 36 листов

Партнер
АО «БАО Юникон»

Л.В. Ефремова

22.08.2018 г.

