

Финансовая отчетность

**Негосударственный пенсионный фонд
«Профессиональный»
(Открытое акционерное общество)**

за 2015 год

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет о финансовом положении	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о движении денежных средств	5
Отчет об изменениях в капитале	6

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Введение. Организационная структура и деятельность	7
Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации	8
2. Информация о Фонде:	8
3. Принципы составления финансовой отчетности	9
4. Существенные положения учетной политики	11
5. Первое применение международных стандартов финансовой отчетности	23
6. Денежные средства и их эквиваленты	25
7. Финансовые активы, переоценяемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	25
8. Депозиты в банках	27
9. Прочие активы	27
10. Основные средства	27
11. Обязательства по пенсионной деятельности	28
12. Прочие нефинансовые обязательства	29
13. Уставный капитал	30
14. Процентные доходы	30
15. Прочие доходы	30
16. Комиссионные расходы	31
17. Административные и прочие операционные расходы	31
18. Взносы по договорам НПО	31
19. Взносы по договорам ОПС	31
20. Выплаты по договорам НПО	32
21. Выплаты по договорам ОПС	32
22. Налогообложение	32
23. Управление финансовыми и страховыми рисками	35
24. Условные и договорные обязательства	50
25. Операции со связанными сторонами	51
26. Справедливая стоимость финансовых инструментов	56
27. События после отчетной даты	57
28. Сегментная отчетность	58

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА 2015 ГОД

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	6	36 734	20 733	28 477
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	7	3 211 932	3 344 238	2 873 022
Депозиты в банках	8	1 665 885	969 294	813 738
Дебиторская задолженность (предоплаты)		-	20	5 542
Доходные вложения в материальные ценности		240 358	56 258	415 160
Основные средства	10	75	255	638
Текущие налоговые активы		1 747	1 747	1 747
Прочие нефинансовые активы	9	12 451	349 943	439 637
Итого активов		5 169 182	4 742 488	4 577 960
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по пенсионным резервам	11	2 469 137	2 576 291	2 599 470
Обязательства по пенсионным накоплениям	11	551 876	589 193	573 972
Отложенные налоговые обязательства	22	115 225	78 979	90 540
Прочие нефинансовые обязательства	12	32 544	88 324	24 689
Итого обязательств		3 168 782	3 332 787	3 288 671
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ				
Уставный капитал	13	524 075	524 075	97 075
Нераспределенная прибыль		892 329	429 167	659 814
Страховой резерв РОПС-ПН		579 810	454 380	531 565
		4 186	2 079	835
ИТОГО ЧИСТЫХ АКТИВОВ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		2 000 400	1 409 701	1 289 290
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ЧИСТЫХ АКТИВОВ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		5 169 182	4 742 488	4 577 960

Генеральный директор



Зверев Юрий Александрович

26 апреля 2016 г.

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	Год, закончившихся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившихся 31 декабря 2014 г.
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		105 446	(153 925)
<i>Реализованный результат от операций с ценными бумагами</i>		<i>(35 103)</i>	<i>(43 678)</i>
<i>Изменение справедливой стоимости ценных бумаг</i>		<i>140 549</i>	<i>(110 247)</i>
Процентные доходы	14	267 347	175 453
Пенсионные взносы		353 353	154 928
Дивидендный доход		75 032	70 788
Операционные доходы (расходы)	15	402 176	(252 774)
<i>Прочие доходы</i>		<i>1 619 339</i>	<i>1 299 239</i>
<i>Прочие расходы</i>		<i>(1 217 163)</i>	<i>(1 552 013)</i>
Комиссионные расходы	16	(34 154)	(26 991)
<i>Вознаграждение по доверительному управлению</i>		<i>(31 299)</i>	<i>(24 382)</i>
<i>Вознаграждение специализированному депозитарно</i>		<i>(2 855)</i>	<i>(2 609)</i>
Административные расходы	17	(84 781)	(78 874)
<i>Расходы на содержание персонала</i>		<i>(51 979)</i>	<i>(59 329)</i>
<i>Прочие общехозяйственные и административные расходы</i>		<i>(32 802)</i>	<i>(19 544)</i>
Пенсионные выплаты		(353 449)	(154 762)
Прибыль до налога на прибыль		730 970	(266 157)
Налог на прибыль	22	(76)	-
Отложенный налоговый актив (обязательство)	22	(115 224)	11 561
Прибыль за период		615 669	(254 596)
Всего совокупного дохода (убытка) за год, относимого на увеличение обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами		615 699	(254 596)

Генеральный директор

26 апреля 2016 г.

Зверев Юрий Александрович

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Прибыль (убыток) до налогообложения	535 210	(411 807)
корректировки:	(519 209)	404 063
направлено на приобретение инвестиционных ценных бумаг, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	132 306	(471 216)
изменение депозитов	(696 592)	(155 556)
изменение Дебиторской задолженности	20	5 523
изменение основных средств	180	2 093
изменение доходных вложений	(184 100)	358 902
изменение Прочих нефинансовых активов	337 493	89 694
изменение Прочих нефинансовых обязательств	(55 780)	63 635
изменение Пенсионных резервов (РППО)	(107 154)	(23 179)
изменение Страхового резерва	125 430	(77 185)
изменение Пенсионных накоплений	(37 317)	15 221
изменение РОПС-ПН	2 107	1 244
прочее	(35 802)	594 887
Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности	16 001	(7 744)
Чистый приток (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	-	-
Чистый приток (отток) денежных средств от финансовой деятельности	-	-
Чистый приток (отток) денежных средств и их эквивалентов	-	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	20 733	28 477
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	36 734	20 733

Генеральный директор

26 апреля 2016 г.



Зверев Юрий Александрович

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	(Накопленные убытки) нераспределенная прибыль	РОПС-ПН	Страховой резерв	Итого чистые активы (капитал)
	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей	тыс. рублей
Остаток по состоянию на 01.01.2014	97 075	659 814	835	531 565	1 289 290
<i>Поступило (образовано) в отчетном году</i>	427 000	(254 596)	1 244	-	173 648
<i>Израсходовано (использовано) в отчетном году</i>	-	23 949	-	(77 185)	(53 236)
Остаток по состоянию на 31.12.2014	524 075	429 167	2 079	454 380	1 409 701
<i>Поступило (образовано) в отчетном году</i>	-	615 669	2 107	125 430	743 206
<i>Израсходовано (использовано) в отчетном году</i>	-	(152 507)	-	-	(152 507)
Остаток по состоянию на 31.12.2015	524 075	892 329	4 186	579 810	2 000 400

Генеральный директор

Зверев Юрий Александрович

26 апреля 2016 г.



ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД

1. Введение. Организационная структура и деятельность

НПФ «Профессиональный» (ОАО) зарегистрирован УФНС по г. Москве «_02_» июля 2014г. Присвоен регистрационный номер 1147799010325.

Целью деятельности Фонда является социальное обеспечение граждан – участников фонда и застрахованных лиц в форме назначения и выплаты негосударственных пенсий, а также назначения и выплаты накопительной пенсии.

Фонд осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ “О негосударственных пенсионных фондах” (далее “Закон о НПФ”), других федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также Устава, Пенсионных и Страховых правил Фонда.

Фонд заключает договоры доверительного управления с управляющими компаниями для организации размещения пенсионных резервов, инвестирования средств пенсионных накоплений. Фонд не консолидирует управляющие компании, но отражает в собственной отчетности активы, переданные в доверительное управление, а также обязательства, доходы и расходы, связанные с ними.

В период с 01.01.2013 по 31.12.2015 г. единственным акционером ОАО «НПФ «ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ» являлся ООО «Лизинг-Инвест».

Размер уставного капитала ОАО «НПФ «ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ» по состоянию на 31.12.2015 г. составляет 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей. Количество размещаемых акций составляет 500 000 шт. Номинальная стоимость одной акции составляет 1 000 руб.

Регистратором ОАО «НПФ «ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ» является профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг АО «Регистраторское общество «Статус» с местом нахождения по адресу: г. Москва, 109544 улица Новорогожская, дом 32, строение 1.

Фонд является правопреемником Негосударственного пенсионного фонда «Профессиональный», имеющего лицензию на осуществление деятельности негосударственного пенсионного фонда по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию от 21 мая 2004 года № 360/2, выданной Министерством труда и социального развития Российской Федерации.

Фонд также осуществляет иную уставную деятельность – размещает собственные средства в депозитные вклады и ценные бумаги, а также предоставляет движимое и недвижимое имущество в аренду.

Фонд имеет обособленное отделение по адресу: 628402, ХМАО-Югра АО, г. Сургут, ул. Геологов д.2.

Отчетность представляется Фондом в ИФНС РФ № 1 по г. Москве.

Численность работающих на 31.12.2015 г. составила 22 человека, в т.ч. в обособленном подразделении 1 чел.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для осуществления деятельности в Российской Федерации. Продолжающаяся неопределенность и волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

2. Информация о Фонде:

Сведения о Фонде	
Адрес местонахождения Почтовый адрес	105062 Российская Федерация, г. Москва, ул. Чаплыгина, 11.
ИНН \ КПП	7701109908/770101001
ОГРН - регистрировавший орган - дата внесения записи - серия и № Свидетельства	Свидетельство о государственной регистрации юридического лица в Едином государственном реестре юридических лиц выдано Управлением Федеральной налоговой службы по г. Москве 02.07.2014 г. за основным государственным регистрационным номером 1147799010325, бланк серии 77 № 015102864.
Постановка на учет в налоговом органе - дата - налоговый орган - адрес налогового органа - Свидетельство о постановке на учет	Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе серия 77 № 015102865, выдано 02.07 2014 г. Инспекцией Федеральной налоговой службы по г. Москве Адрес налогового органа - 105062 Российская Федерация, г. Москва, Земляной Вал, 9
Регистрация в ведомственном реестре - дата - регистрировавший орган, - дата регистрации, - учетный номер организации	Свидетельство Центрального Банка Российской Федерации (Банка России) о государственной регистрации негосударственного пенсионного фонда Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (Открытое акционерное общество), в книге регистрации негосударственных пенсионных фондов присвоен номер 1Р-360/2.
Регистрационный номер работодателя в ПФ РФ	087-108-128160
Регистрационный номер страхователя в ФСС РФ	7727071942 (77271)
Код по ОКПО	56084954
Код по ОКАТО	45375000
Код по ОКВЭД	660201
Код по ОКФС	16
Код по ОКОПФ	88
ЛИЦЕНЗИЯ на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию - лицензирующий орган, - дата внесения записи, - серия и № Лицензии	Лицензия на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию № 360/2 от 21 мая 2004 года выдана Центральным Банком Российской Федерации (Банк России).

3. Принципы составления финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, а также за исключением обязательства по пенсионной деятельности.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной отчетности, представлены ниже.

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета в соответствии с РСБУ, скорректированных и реклассифицированных для целей презентации с учетом требований МСФО.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

Применяемые стандарты.

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Данная отчетность является первой отчетностью Фонда, подготовленной в соответствии с МСФО, и в отношении которой применяется МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности».

Использование оценок и суждений.

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

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

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

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

В части учета пенсионных обязательств. Фонд заключает договоры на негосударственное пенсионное обеспечение как с юридическими, так и с физическими лицами и договоры по обязательному пенсионному страхованию с физическими лицами на равноправной и общедоступной основе. Обязательства Фонда возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии застрахованным лицам и участникам Фонда.

На основе вышеизложенной информации руководство Фонда пришло к выводу, что деятельность Фонда имеет характеристики страховой деятельности. Кроме этого, МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» предусматривает более четкие указания в отношении оценки и признания обязательств, чем МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по программам

пенсионного обеспечения (пенсионным планам)». Применение таких указаний даст возможность пользователям финансовой отчетности Фонда получить более значимую и содержательную финансовую информацию относительно деятельности Фонда.

Приняв во внимание все вышеизложенные обстоятельства, руководство Фонда приняло решение о неприменении стандарта МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по программам пенсионного обеспечения (пенсионным планам)». Соответственно, оценка обязательств Фонда по пенсионной деятельности была произведена в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты».

В части величины пенсионных обязательств. Основными допущениями в отношении обязательств по обязательному пенсионному страхованию являются ставка дисконтирования, процент индексации пенсий и таблицы смертности.

Правительством Российской Федерации были утверждены нормативные документы (Постановления Правительства Российской Федерации №1061-1063 от 18 октября 2012 г.), в соответствии с которыми Фонд проводит корректировку размера накопительной пенсии и/или срочной пенсионной выплаты в случае наличия дохода (положительного результата), полученного от инвестирования средств выплатного резерва и пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначена (установлена) срочная пенсионная выплата. В соответствии с данными Постановлениями Фонда проводит корректировку размера накопительной пенсии и/или срочной пенсионной выплаты в размере 85% от дохода, полученного от инвестирования средств выплатного резерва (соответственно, средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата) с учетом отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию.

Указанный факт был принят во внимание при проведении проверки на адекватность величины обязательств по страховым контрактам с правом дискреционного участия по обязательному пенсионному страхованию.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты», для целей проведения проверки на адекватность величины обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования, были учтены все будущие денежные потоки по заключенным на отчетную дату договорам, в том числе поступления по договорам обязательного пенсионного страхования, подписанных на отчетную дату.

В части оценки справедливой стоимости финансовых вложений. Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

В части консолидации

Фонд является инвестиционной организацией в соответствии с положениями, изложенными в пунктах 27-33 Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и рассматриваемых в совокупности для целей подготовки годовой финансовой отчетности, так как для осуществления

исключительных видов деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению участников и деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, производит привлечение и размещение средств пенсионных резервов, пенсионных накоплений и собственных средств.

Инвестиционная деятельность Фонда базируется на принципах надежности, сохранности, ликвидности и доходности, исключительно в целях сохранения и прироста средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов. При инвестировании активов Фонд придерживается принципов разумности и добросовестности, прозрачности процесса инвестирования, информационной открытости и профессионального подхода к управлению.

Фонд, являясь материнской компанией по отношению к ООО «СГЭС», владеющий 46,75% долей в уставном капитале:

(а) получает средства от одного или более инвесторов (участников и вкладчиков, страхователей) с целью предоставления данным инвесторам услуг по управлению инвестициями (полученными пенсионными активами);

(б) принимает на себя перед инвесторами обязательство в том, что целью бизнеса Фонда является инвестирование средств и организация инвестирования исключительно для получения дохода от прироста стоимости пенсионных резервов и пенсионных накоплений, капитала, а также прироста инвестиционного дохода, полученного от размещения пенсионных резервов, пенсионных накоплений и собственных средств; и

(с) оценивает и определяет результаты деятельности практически по всем своим инвестициям на основе их справедливой стоимости.

Фонд, являясь инвестиционной организацией, не консолидировал свои дочерние организации и не применял МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» при получении контроля над другой организацией. Фонд как инвестиционная организация оценивает инвестицию в дочернюю организацию по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

4. Существенные положения учетной политики

Операции с иностранной валютой, переоценка иностранной валюты.

Функциональная валюта (Functional currency) – это валюта основной экономической среды, в которой Фонд осуществляет свою деятельность. Таким образом, Функциональной валютой Фонда является российский рубль.

Финансовые инструменты

Финансовый инструмент – это любой договор, в результате которого одновременно возникает финансовый актив у одного предприятия и финансовое обязательство или долевой инструмент у другого предприятия.

Финансовые активы Фонда классифицируются следующим образом:

- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- Кредиты, займы и кредиторская задолженность, не предназначенные для продажи (включая денежные средства, их эквиваленты, депозиты в банках и займы).
- Прочие финансовые активы.

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Депозиты с первоначальным сроком погашения до 3 месяцев включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

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.

Кредиты, займы и дебиторская задолженность. Данная категория включает в себя производные финансовые активы, с фиксированными и определяемыми платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке.

Основные подходы к оценке финансовых инструментов.

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от классификации.

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

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы фондовой биржа, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Насколько это возможно, Фонд оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции совершаются с остаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке, Фонд использует методы оценки, которые максимально используют общедоступные рыночные данные и минимально используют данные, недоступные широкому кругу пользователей.

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

Лучшим свидетельством справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки, т.е. справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы равномерно признать разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. Разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее

момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента минус выплаты основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая НКД и амортизированные дисконт или премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной ставки. *Эффективная ставка процента* – ставка, которая позволяет всю расчетную сумму ожидаемых в будущем денежных поступлений или выплат по финансовому инструменту за ожидаемый период его действия привести путем дисконтирования к первоначально признанной чистой балансовой стоимости соответствующего финансового актива или финансового обязательства.

Финансовые активы и обязательства признаются тогда и только тогда, когда Фонд становится стороной по договору в отношении финансового инструмента. Все финансовые активы и обязательства оцениваются при первичном признании по справедливой стоимости. Все случаи стандартного приобретения активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Кредиты, займы и дебиторская задолженность первоначально оцениваются по фактическим затратам, которые представляют собой справедливую стоимость уплаченного (полученного) возмещения, а в последствии оценивается по амортизированной стоимости. Резерв под обесценения создается при наличии объективных свидетельств, того что Фонд не сможет получить причитающуюся сумму в полном объеме в соответствии с первоначальными условиями.

Кредиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости.

Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки, а также доходы и расходы по прекращению признания, отражаются в прибыли и убытке в составе чистой прибыли от операций с ценными бумагами оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Дивиденды отражаются в момент установления права Фондам на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Средства в доверительном управлении. При инвестировании средств в финансовые инструменты в рамках договоров доверительного управления, риски и выгоды не переходят доверительным управляющим. Соответственно финансовые инструменты признаются Фондом.

Взаимозачет.

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Фонд анализирует инвестиции, удерживаемые до срока погашения на предмет обесценения по состоянию на каждую отчетную дату.

Если существует объективное свидетельство наличия убытка от обесценения удерживаемых до срока погашения инвестиций, то сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью актива (основная сумма и проценты) и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированная по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании финансового актива.

Расходы по обесценению финансовых активов (восстановление суммы убытков от обесценения) отражаются по статье «Обесценение финансовых активов» в составе прибыли и убытка за период.

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

- Основным фактором, принимаемым при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус.
- Наличие объективных признаков убытков от обесценения определяется на основе следующих критериев:
- Просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может быть объявлена задержкой в работе расчетных систем;
- Контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Фонда;
- Существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива.

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

Налог на прибыль

Фонд отражает расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ с использованием налоговых ставок и законодательных норм, действующих на отчетную дату.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате

налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам, за исключением НДС к возмещению, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов. Согласно налоговому законодательству доходы Фонда определяются отдельно по доходам, полученным от размещения средств пенсионных резервов, дохода, полученным от инвестирования пенсионных накоплений, и по доходам от имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности. Расчет отложенных налогов производит отдельно.

Резервы предстоящих расходов и платежей.

Резервы признаются только в случае выполнения следующих условий:

- Фонд имеет юридическое или конструктивное обязательство, возникшее в результате прошлых событий;
- скорее вероятно, чем нет, что в связи с выполнением такого обязательства возникнет отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; и
- величину обязательства можно надежно оценить.

Фонд не создает резервы в отношении затрат на ремонт и обслуживание собственных активов, поскольку они относятся к их будущему использованию. Такие затраты включаются в состав текущих расходов отчетного периода.

Фонд не создает резервы в отношении будущих убытков. Резервы не признаются в отношении:

- Убытков от ожидаемого выбытия или обесценения активов;
- Затрат на переобучение и перемещение сотрудников;
- Затрат по перемещению активов или подразделений Фонда.

Негосударственное пенсионное обеспечение

Фонд осуществляет деятельность по НПО участников Фонда в соответствии с договорами НПО. Согласно данному договору участником Фонда является физическое лицо, которому в соответствии с договором НПО, заключенным между Фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии.

Вкладчиком по договору НПО является физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в Фонд.

Пенсионные взносы – добровольные денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника (работодателем в пользу своих сотрудников, либо самим физическим лицом в пользу себя или других физических лиц) в соответствии с условиями договора НПО.

Для осуществления НПО Фонд использует пенсионные планы (пенсионные схемы).

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

определяет страховые контракты в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», на основании которого это контракты, по которым одна сторона (страховщик или, в данном случае, Фонд) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор пенсионного обеспечения, связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии и отклонением фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности и средней продолжительности жизни населения.

Обязательное пенсионное страхование.

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

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

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

Пенсионные накопления – совокупность средств, находящихся в собственности Фонда, предназначенных для исполнения обязательств Фонда перед застрахованными лицами в соответствии с договорами об ОПС (далее – *обязательства по пенсионным накоплениям*). Страховые взносы являются частью средств, формирующих обязательства по ОПС. К таким средствам также относятся дополнительные страховые взносы на накопительную часть трудовой пенсии, взносы на софинансирование формирования ПН и материнский капитал.

Материнский капитал представляет собой форму государственной поддержки российским семьям, имеющим двух и более детей, в виде средств из федерального бюджета, которые перечисляются на счета Пенсионного Фонда РФ. В дальнейшем по заявлению застрахованного лица материнский капитал может быть направлен в негосударственный пенсионный фонд на формирование пенсионных выплат.

Дополнительные страховые взносы уплачиваются в бюджет Пенсионного фонда РФ застрахованным лицом за счет собственных средств, государством за счет средств Фонда национального благосостояния, работодателем за счет его средств.

Взносы на софинансирование формирования ПН уплачиваются в бюджет Пенсионного фонда РФ государством при условии внесения дополнительных страховых взносов застрахованным лицом за счет собственных средств.

Страховые контракты.

Фонд считает страховым контрактом договоры по предоставлению НПО и договоры по ОПС, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием НПО к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни.

Все обязательства Фонда по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям, учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Соответственно обязательства Фонда по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям разделяются на:

- обязательства по ПР оцениваемые по актуарной стоимости,
- обязательства по ПН оцениваемые по актуарной стоимости,

Фонд классифицирует договор НПО или обязательного пенсионного страхования как договор страхования в соответствии с МСФО (IFRS) 4 “Договоры страхования”, если по такому договору Фонд принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (участника, застрахованного лица), связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии в результате отклонения фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности (риск дожития).

Страховой риск является значительным только в том случае, если в результате наступления страхового случая у Фонда могут возникнуть обязательства по выплате существенного дополнительного возмещения. Под дополнительным возмещением понимаются суммы, выплачиваемые сверх тех, которые подлежали бы выплате, если бы страховой случай не имел бы места.

Обязательства по ПР и ПН по договорам, классифицированным как страховые, учитываются по актуарной стоимости с использованием актуарных допущений в отношении смертности, увеличения пенсий и ставки дисконтирования, являющихся наилучшими оценками на отчетную дату.

Резерв под покрытие обязательств по пенсионной деятельности.

Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по негосударственному пенсионному обеспечению создается страховой резерв.

Согласно Приказу ФСФР от 18.03.2008 № 08-11/пз-н страховой резерв может быть сформирован за счет следующих источников:

- части дохода от размещения средств пенсионных резервов по решению Фонда по итогам деятельности Фонда за отчетный год;
- целевых поступлений на формирование страхового резерва, в том числе части дохода, полученного от размещения имущества СС;
- части пенсионных взносов (но не более 3% от суммы пенсионных взносов).

Также в страховой резерв поступают доходы в виде разницы между размером обязательств ПР и выкупными суммами при расторжении договоров вкладчиками (участниками) и остатки пенсий на счетах умерших участников на этапе выплат по пожизненным схемам.

Страховой резерв признается на каждую отчетную дату и в соответствии с МСФО классифицируется как статья дефицита (профицита) по обязательствам по пенсионным резервам в составе собственных средств Фонда (чистых активов). Размер страхового резерва равен страховому резерву, сформированному по РСБУ. Размер страхового резерва устанавливается Фондом в соответствии с рекомендациями актуария, изложенными в актуарном заключении по итогам ежегодного актуарного оценивания, и должен составлять 5 или более процентов от меньшей из следующих величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств, сформированного по РСБУ по состоянию на начало отчетного года, и размера резервов покрытия пенсионных обязательств, сформированного по РСБУ по состоянию на конец отчетного года.

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

Ниже представлены стандарты и интерпретации, 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.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Фонда, но не повлияет на классификацию и оценку его финансовых обязательств.

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

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

В настоящий момент Фонд оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учетной политикой при условии внесения в нее ограниченных изменений. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки по счету отложенных тарифных разниц в виде отдельных статей в отчете о финансовом положении, а движение по этим остаткам – в виде отдельных статей

в отчете о совокупном доходе.

Стандарт требует раскрытия информации о характере деятельности компании, подлежащей тарифному регулированию, сопутствующих рисках и влиянии тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Так как Фонд уже составляет отчетность в соответствии с МСФО и деятельность Фонда не подлежит тарифному регулированию, этот стандарт к нему не применим.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 – Совместная деятельность: учет приобретений долей участия

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3, предусмотренные для учета объединений бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее имевшаяся в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено положение об исключении из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются в случаях, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения любых дополнительных долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Досрочное применение допускается. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Фонд.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – Разъяснение допустимых методов амортизации

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Фонд, так как Фонд не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»: плодоносящие растения

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 16 по накопленным затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки указывают, что продукция,

вызревающая на плодоносящих растениях остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется к государственным субсидиям, относящимся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Фонд, так как у Фонда нет плодоносящих растений.

Поправки к МСФО (IAS) 27 – Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности

Поправки позволят компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно.

Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в отдельной финансовой отчетности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Фонда.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием

Поправки устраняют известное несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию в качестве взноса в капитал.

Поправки разъясняют, что доход или убыток, возникающий в результате продажи или передачи инвестором активов, представляющих собой бизнес в соответствии с определением в МСФО (IFRS) 3, в пользу его ассоциированной компании или совместного предприятия, должен отражаться в полном объеме. Поправки должны применяться на перспективной основе к операциям, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- Требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- Отдельные статьи в отчете о совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- Доля прочего совокупного дохода зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые

будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете о совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Фонд.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 – Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Фонд.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 г. или после этой даты и, как ожидается, не окажут существенного влияния на Фонд. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменение метода выбытия

Выбытие активов обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение метода выбытия не приводит к изменению даты классификации. Данная поправка должна применяться перспективно в отношении изменений метода выбытия, которые будут происходить в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры на обслуживание

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, представляют ли собой договоры на обслуживание продолжающееся участие для целей применения требований о раскрытии такой

информации.

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться таким образом, чтобы оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, проводилась на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость требований о раскрытии информации о взаимозачете к сокращенной промежуточной финансовой отчетности

В декабре 2011 года в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывается, что «Компания должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование. Как следствие, непонятно, должна ли соответствующая информация раскрываться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка исключает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов» разъясняя, что в сокращенной промежуточной финансовой отчетности эту информацию раскрывать не требуется. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – ставка дисконтирования для регионального рынка

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – включение информации «в какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета»

Поправка устанавливает, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчетности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета (например, комментарий руководства или отчет о рисках), в котором она фактически представлена. Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе

промежуточного финансового отчета должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточный финансовый отчет считается неполным. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

5. Первое применение международных стандартов финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность представляет собой первую отчетность Фонда, подготовленную в соответствии с МСФО.

Основные принципы учетной политики, применялись при подготовке отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО по состоянию на 1 января 2014 года (дата перехода Фонда на МСФО).

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2015 г., является первой финансовой отчетностью Фонда, подготовленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2014 г., Фонд подготавливал финансовую отчетность согласно российским правилам бухгалтерского учета (РПБУ).

Оценочные значения на 1 января 2014 г. и 31 декабря 2014 г. соответствуют оценочным значениям на эти же даты, принятым согласно национальным ОПБУ (после корректировок с учетом различий в учетной политике).

Сверка чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами, представленных в соответствии с РСБУ, с чистыми активами, представленными в соответствии с МСФО, по состоянию на **1 января 2014 года** в тыс. российских рублей может быть представлена следующим образом:

Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами, представленные в соответствии с РСБУ	1 798 491
Изменения в составе чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами 01.01.2014 г.	
Отражение расходов, признаваемых МСФО	(14 744)
Реклассификация активов в расходы (списание активов, не признаваемые МСФО)	(403 917)
ОНО (ОНА) по МСФО	(90 540)
Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами, представленные в соответствии с МСФО	1 289 290

Сопоставление данных отчетности Фонда, составленной в соответствии с РСБУ, с данными отчетности Фонда в соответствии с МСФО за год, закончившийся **31 декабря 2014 года**, в тыс. руб.:

	Чистые активы / Капитал	Совокупный доход за отчетный период
Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами, представленные в соответствии с РСБУ	1 853 533	162 461
Изменения в составе чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами		
Отражение расходов признаваемых МСФО	(15 548)	(15 548)
Реклассификация активов в расходы (списание активов, не признаваемые МСФО)	(349 305)	(349 305)
ОНО (ОНА) по МСФО	(78 979)	(78 979)
Расходы и Реклассификация активов прошлых периодов	-	88 178
Отражение влияние гиперинфляции на уставный капитал	-	(24 075)
Отражение общехозяйственных расходов в отчете ОСД по МСФО	-	(37 494)
Взносы по договорам НПО и ОПС	-	154 928
Выплаты по договорам НПО и ОПС	-	(154 762)
Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами, представленные в соответствии с МСФО	1 409 701	(254 596)

Сопоставление данных отчетности Фонда, составленной в соответствии с РСБУ, с данными отчетности Фонда в соответствии с МСФО за год, закончившийся **31 декабря 2015 года**:

	Чистые активы / Капитал	Совокупный доход за отчетный период
Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами, представленные в соответствии с РСБУ	2 119 946	308 610
Изменения в составе чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами		
Реклассификация активов в расходы (списание активов, не признаваемые МСФО)	(4 321)	(4 321)
ОНО (ОНА) по МСФО	(115 225)	(115 225)
Расходы и Реклассификация активов прошлых периодов	-	450 776
Отражение влияние гиперинфляции на уставный капитал	-	(24 075)

Взносы по договорам НПО и ОПС	-	353 353
Выплаты по договорам НПО и ОПС	-	(353 449)
Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами, представленные в соответствии с МСФО	2 000 400	615 669

Корректировки связаны с различиями между учетными политиками, применяемыми в целях составления отчетности в соответствии с МСФО и в соответствии с РСБУ.

6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Расчетные счета в банках	32 016	18 577	1 274
Денежные средства на счетах брокеров	4 718	2 156	27 203
Итого денежных средств и их эквивалентов	36 734	20 733	28 477

Расчетные счета в банках деноминированы в

	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Российских рублей	32 016	18 577	1 274
Долларах США	-	-	-
Итого расчетные счета в банках	32 016	18 577	1 274

Расчетные счета в банках представлены счетами в ведущих российских банках.

По мнению руководства Фонда, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается существенно от их балансовой стоимости. По состоянию на 31.12.2015, 31.12.2014 и 1 января 2014 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

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

Фонд оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении 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.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя инвестиционные ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	<i>31 декабря 2015 г.</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>	<i>1 января 2014 г.</i>
Долговые ценные бумаги			
Облигации	1 148 325	1 244 414	671 238
Права требования	425	888	1 472
Займы предоставленные	-	-	316 055
Векселя процентные	-	-	21 267
Итого долговых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки	1 148 750	1 245 302	1 010 032
Долевые корпоративные ценные бумаги			
Корпоративные акции	1 171 795	1 019 582	458 272
Доли в ООО	272 344	272 344	372 194
Паи паевых инвестиционных фондов	619 043	807 010	1 032 524
Итого долевых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки	2 063 182	2 098 936	1 862 990
Итого инвестиционных ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки	3 211 932	3 344 238	2 873 022

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой финансовые инструменты, предназначенные для торговли.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не являются ни просроченными, ни обесцененными.

8. Депозиты в банках

(в тысячах рублей)	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	01 января 2014 года
В российских рублях	1 665 885	969 294	813 738
В иностранной валюте	-	-	-
Итого депозиты в банках	1 665 885	969 294	813 738

На 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 и 01 января 2014 года депозиты в банках не являлись ни просроченными, ни обесцененными и не имели обеспечения.

9. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
Прочие нефинансовые активы			
расчеты с поставщиками и подрядчиками	10 119	118 105	333
расчеты с покупателями и заказчиками (по аренде)	917	880	6 394
расчеты с прочими дебиторами (по договорам уступки прав требования, продажи векселей)	1 414	230 958	432 910
Итого прочих нефинансовых активов	12 450	349 943	439 637

10. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	Компьютеры, оборудование, мебель	Итого
Первоначальная стоимость		
1 января 2014 года	2 348	2 348
Выбытие основных средств	(1 550)	(1 550)
31 декабря 2014 года	798	798
Выбытие основных средств	(649)	(649)
31 декабря 2015 года	149	149
Накопленная амортизация		
1 января 2014 года	1 710	1 710
Амортизация	(1 167)	(1 167)
31 декабря 2014 года	543	543
Амортизация	(469)	(469)
31 декабря 2015 года	74	74
Балансовая стоимость:		
1 января 2014 года	638	638
31 декабря 2014 года	255	255
31 декабря 2015 года	75	75

11. Обязательства по пенсионной деятельности

<i>(в тыс. рублей)</i>	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Обязательства по страховым контрактам по НПО	2 469 137	2 576 291	2 599 470
Обязательства по страховым контрактам по ОПС	551 876	589 193	573 972
Итого обязательств по страховым контрактам	3 021 013	3 165 484	3 173 442
Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО	-	-	-
Итого обязательств по пенсионной деятельности	3 021 013	3 165 484	3 173 442

Проверка адекватности обязательств.

Обязательное пенсионное страхование

Категория	На 31 декабря 2015 года, руб.				
	Численность застрахованных лиц	Стоимость обязательств по выплатам	Стоимость сопутствующих расходов	Стоимость будущих (доходов)	Необходимый размер резерва
1	2	3	4	5	6
Накопительный период	6 544	195 708 832	116 660 688	(302 320 894)	195 708 832
Выплата накопительной пенсии	-	-	-	-	-
Срочная пенсионная выплата	-	-	-	-	-
Прочее (прекращенные договора и др.)	1 475	429 805	-	-	429 805
Всего	6 544	196 138 638	116 660 688	(302 320 894)	196 138 638

Необходимый размер резерва, определенный как наибольшая из величин: сумма всего по графе 3 и сумма всего по графам 3, 4, 5, составляет 196 139 тыс. рублей. **Обязательства адекватны.**

Негосударственное пенсионное обеспечение

Категория	На 31 декабря 2015 года, руб.				
	Численность участников	Стоимость обязательств по выплатам	Стоимость сопутствующих расходов	Стоимость будущих (доходов)	Необходимый размер резерва
1	2	3	4	5	6
<i>Инвестиционные договоры с НВПСДВ</i>					
Накопительный период	15 641	816 579 239	239 181 734	(723 041 621)	332 719 352
Выплата пенсий	2 006	66 021 042	30 911 683	(6 509 794)	90 422 930
Прочее (прекращенные договора и др.)	5 958	10 403 308	-	-	10 403 308
Всего	17 647	893 003 588	270 093 417	(729 551 415)	893 003 588
<i>Страховые договоры</i>					
Накопительный период	-	-	-	-	-
Выплата пенсий	7 875	1 601 836 476	106 050 480	312 822 879	2 020 709 835
Прочее (прекращенные договора и др.)	-	-	-	-	-
Всего	7 875	1 601 836 476	106 050 480	312 822 879	2 020 709 835
Итого	25 522	2 494 840 065	376 143 897	(416 728 537)	2 494 840 065

Необходимый размер резерва, определенный как наибольшая из величин: сумма всего по графе 3 и сумма всего по графам 3, 4, 5, составляет 2 494 840 тыс. рублей. **Обязательства адекватны.**

12. Прочие нефинансовые обязательства

	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Задолженность по вознаграждению управляющим компаниям и специализированному депозитарию	7 798	4 638	4 937
Расчеты по пенсионным выплатам	1 353	1 449	1 151
Расчеты с персоналом	-	15 127	12 736
Расчеты с покупателями и заказчиками	-	-	300
Расчеты с поставщиками услуг	663	1 454	1 562
Расчеты с бюджетом, фондами	3 196	25 998	1 909

Резерв по отпускам	1 572	1 073	1 771
Расчеты по ценным бумагам, уступки права	-	19 500	-
НДС с авансов	17 898	17 898	-
Прочие расчеты	64	1 187	323
Итого прочих нефинансовых обязательств	32 544	88 324	24 689

13. Уставный капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Итого
14 апреля 2014 г.: принято решение о реорганизация в форме преобразования из Некоммерческой организации 01.01.2014 г.	500 000	1 000	500 000 000
31 декабря 2014 г.	500 000	1 000	500 000 000
31 декабря 2015 г.	500 000	1 000	500 000 000

Уставный капитал составляет 500 000 тыс. руб. Уставный капитал сформирован полностью. С учетом пересчета стоимости уставного капитала в результате действия гиперинфляции, уставный капитал составляет 524 075 тыс.руб.

В 2015 году дивиденды Фондом не объявлялись и не выплачивались.

В соответствии со статьей 20.3 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах» Фонд не вправе принять решение о выплате дивидендов по акциям до истечения пяти лет со дня его государственной регистрации.

14. Процентные доходы

Процентные доходы включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Процентные доходы полученные	201 876	135 126
Процентные доходы начисленные	65 471	40 327
Итого процентные доходы	267 347	175 453

15. Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Комиссионные доходы по пенсионной деятельности	-	-
Прочие доходы (расходы): курсовые разницы, частичное погашение, срочные сделки, поступление целевых взносов, восстановление резервов по сомнительным долгам, неустойка по договорам,	402 176	(252 774)

трансформационные корректировки		
Итого прочих доходов	402 176	(252 774)

16. Комиссионные расходы

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Комиссионные расходы		
Комиссионные расходы по доверительной и прочей фидуциарной деятельности	31 299	13 973
Комиссионные расходы по депозитарной деятельности	2 855	1 377
Итого комиссионных расходов	34 154	15 350

17. Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Оплата труда	42 811	38 164
Страховые взносы	8 602	5 656
ДМС	566	381
Актuarные услуги	270	110
Амортизация ОС и доходных вложений	5 296	4 749
Аренда	3 836	2 740
Аудиторские услуги	443	609
Расходы на ремонт	4 737	-
Расходы на обслуживание и содержания имущества	933	1 539
Создание резервов по отпускам и СВ по ним	4 141	-
Хозяйственные расходы	3 669	3 563
Прочие расходы	9 477	21 363
Итого расходы на персонал и административные расходы	84 781	78 874

18. Взносы по договорам НПО

	2015	2014
Взносы по договорам НПО:		
Взносы по договорам НПО	131 245	74 169
Всего взносов по договорам НПО	131 245	74 169

19. Взносы по договорам ОПС

	2015	2014
Взносы по договорам ОПС:		
Взносы по договорам ОПС	889	181
Всего взносов по договорам ОПС	889	181

20. Выплаты по договорам НПО

	2015	2014
Выплаты по договорам НПО:	212 857	78 900
Всего выплат по договорам НПО	212 857	78 900

21. Выплаты по договорам ОПС

	2015	2014
Выплаты по договорам ОПС:	3 863	1 291
Всего выплаты по договорам ОПС	3 863	1 291

22. Налогообложение

Доходы негосударственных пенсионных фондов подразделяются на доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, доходы, полученные от размещения пенсионных резервов, и доходы, полученные от инвестирования собственных средств Фонда.

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

Доходы от размещения пенсионных резервов, облагаемые налогом на прибыль, определяются в соответствии с особым порядком, установленным Налоговым Кодексом Российской Федерации. Особый порядок заключается в том, что из фактически полученного дохода вычитаются следующие суммы:

- доход, рассчитанный как произведение ставки рефинансирования Банка России к сумме размещенных средств пенсионных резервов с учетом времени фактического размещения;
- расходы, связанные с размещением пенсионных резервов, в том числе:

– отчисления, направляемые на формирование страхового резерва, осуществляемые в соответствии с законодательством Российской Федерации, до достижения установленного Фондом размера страхового резерва, но не более 50% величины резервов покрытия пенсионных обязательств;

– отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Ежегодно доходы, полученные от размещения средств пенсионных резервов, могут распределяться не только на пенсионные счета вкладчиков и участников, но и на формирование страхового резерва, осуществляемое в соответствии с законодательством Российской Федерации и отчисления на формирование собственных средства Фонда.

Отчисления, направляемые на пополнение собственных средств Фонда, и доходы, от инвестирования собственных средств Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

При расчете отложенного налога отложенные налоговые активы и обязательства оценивались в отношении временных разниц, относящихся к имуществу, предназначенному для обеспечения деятельности по добровольному пенсионному страхованию, и к собственным средствам Фонда.

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря:

Начисление текущего налога за год:

	2015	2014
Текущий налог на прибыль	(76)	-
(Расход)/доход по отложенному налогу	(115 225)	11 561
Итого (расход)/доход по налогу на прибыль	(115 149)	11 561

Отложенный налоговый актив признается в отношении переноса налоговых убытков только в той мере, в которой возможна реализация соответствующей налоговой льготы.

Расчет Отложенных налогов 2013

Статья баланса/ BS caption		Налоговая стоимость актива	Бухгалтерская стоимость актива	Временные разницы
Денежные средства и их эквиваленты	Текущие счета в банках	1 274 077	1 274 077	-
Денежные средства и их эквиваленты	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	Денежные средства на счетах брокеров	27 202 595	27 202 595	-
Денежные средства и их эквиваленты	Прочие денежные средства	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	2 407 289 362	2 873 021 700	(465 732 338)
Депозиты в банках	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более месяца	813 737 714	813 737 714	-
Дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность	5 542 452	5 542 452	-
Основные средства	Основные средства	417 507 800	417 507 800	-
ИТОГО АКТИВОВ		3 672 554 000	4 138 286 338	(465 732 338)
Отложенные налоговые обязательства	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Текущие налоговые обязательства		-	-	-
Прочие нефинансовые обязательства	Кредиторская задолженность	(9 884 000)	(22 918 465)	13 034 465
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		(9 884 000)	(22 918 465)	13 034 465
ИТОГО		(97 075 400)	(97 075 400)	873)
	ОНА 20%			(90 539 575)

Расчет Отложенных налогов 2014 г.

Статья баланса/ BS caption		Налоговая стоимость актива	Бухгалтерская стоимость актива	Временные разницы
Денежные средства и их эквиваленты	Текущие счета в банках	18 577 000,00	18 577 000	-

Денежные средства и их эквиваленты	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	Денежные средства на счетах брокеров	2 156 367,00	2 156 367	-
Денежные средства и их эквиваленты	Прочие денежные средства	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	2 933 795 128,86	3 344 238 003	(410 442 874)
Депозиты в банках	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более месяца	969 293 592,00	969 293 592	-
Дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность	19 662,00	19 662	-
Доходные вложения в материальные ценные	Доходные вложения в материальные ценные	56 258 000,00	56 258 000	-
Основные средства	Основные средства	255 000,00	255 000	-
Текущие налоговые активы	Текущие налоговые активы	1 747 320,34	1 747 320	-
ИТОГО АКТИВОВ		3 982 102 070,20	4 392 544 944	(410 442 874)
Отложенные налоговые обязательства	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Текущие налоговые обязательства		-	-	-
Прочие нефинансовые обязательства	Кредиторская задолженность	(71 703 000,00)	(87 251 154)	15 548 154
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		(71 703 000,00)	(87 251 154)	15 548 154
ИТОГО		0,00	-	(394 894 720)
	ОНА 20%			(78 978 944)

Расчет Отложенных налогов 2015 г.

Статья баланса/ BS caption		Налоговая стоимость актива	Вухгалтерская стоимость актива	Временные различия
Денежные средства и их эквиваленты	Текущие счета в банках	32 016 000,00	32 016 000	-
Денежные средства и их эквиваленты	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	Денежные средства на счетах брокеров	4 718 118,00	4 718 118	-
Денежные средства и их эквиваленты	Прочие денежные средства	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	2 635 808 954,04	3 211 932 287	(576 123 333)
Депозиты в банках	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более месяца	1 665 885 280,00	1 665 885 280	-
Дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность	0,00	-	-
Доходные вложения в материальные ценные	Доходные вложения в материальные ценные	240 358 000,00	240 358 000	-
Основные средства	Основные средства	75 000,00	75 000	-

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Нематериальные активы	Нематериальные активы	-	-	-
Текущие налоговые активы	Текущие налоговые активы	1 747 320,34	1 747 320	0
ИТОГО АКТИВОВ		4 580 608 672,38	5 156 732 005	(576 123 333)
Отложенные налоговые обязательства	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Текущие налоговые обязательства		-	-	-
Прочие нефинансовые обязательства	Кредиторская задолженность	(30 972 000,00)	(30 972 000)	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		(30 972 000,00)	(30 972 000)	-
ИТОГО		0,00	-	(576 123 333)
	ОНА 20%			(115 224 667)

23. Управление финансовыми и страховыми рисками

В Фонде существует система управления рисками, связанными с осуществляемой им деятельностью по НПО и ОПС, в соответствии с требованиями, установленными действующим законодательством, а также нормативными документами Банка России.

Основным стратегическим документом Фонда при организации системы управления всеми видами рисков, связанных с деятельностью Фонда, является Политика управления рисками Фонда. Политика управления рисками Фонда формулирует основные цели и принципы работы риск-менеджмента, определяет структуру системы управления рисками, виды контролируемых рисков, а также методы и механизмы их контроля.

Управление рисками лежит в основе деятельности Фонда и является существенным элементом его операционной деятельности. Руководство Фонда рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, проводит интеграцию данных функций в корпоративную структуру.

Стратегия управления финансовыми рисками Фонда базируется на соблюдении принципа сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестиционных средств.

Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации НПФ использует следующие процедуры и инструменты:

Мониторинг – изучение риска, его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур, которые включают проведение сценарного анализа, проведение встреч с управляющими компаниями, внесение предложений по изменению структуры портфеля с целью снижения рисков, формирование предложений по изменению инвестиционных деклараций. Мониторинг проводится на регулярной основе. Ответственность за осуществление мониторинга возложена на Отдел организации процесса инвестирования и управления рисками Фонда.

Диверсификация – процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска концентрации за счет распределения по видам активов, доходы по которым не являются взаимосвязанными между собой. Диверсификация позволяет снизить риск концентрации, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска концентрации достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных тесно между собой, что

позволяет избежать синхронности циклических колебаний их деловой активности. При этом сохранение доходности в целом по портфелю достигается за счет того, что возможные убытки или низкие доходы по одним финансовым инструментам будут компенсироваться более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными видами активов, так и внутри них. Для размещения депозитов речь идет о диверсификации по контрагентам, для корпоративных ценных бумаг – по эмитентам, для государственных краткосрочных ценных бумаг – по различным сериям. Ответственность за контроль над диверсификацией инвестиционного портфеля Фонда возложена на отделы инвестиций и анализа и отдел управления рисками.

Анализ сценариев. Анализ сценариев или моделирование используются в программировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Фонда на изменение внешних условий. Ответственность за анализ сценариев и выбор оптимального сценария возложена на отделы инвестиций и анализа и отдел управления рисками.

В процессе своей деятельности Фонд выделяет следующие основные виды рисков:

- страховые риски;
- риск ликвидности;
- риски, связанные с инвестированием (финансовые риски), которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, риски ликвидности;
- операционные риски;
- репутационные риски;
- риски операционной среды (бизнес и стратегические риски).

В рамках системы управления рисками в части управления финансовыми рисками организовано взаимодействие с управляющими компаниями, осуществляющими доверительное управление активами Фонда, с целью соблюдения устанавливаемых Фондом лимитов и иных ограничений на состав и структуру инвестиционных портфелей.

Рыночный риск

Фонд подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по долевым и долговым финансовым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. В составе рыночного риска Фондом выделяются:

Валютный риск – риск возникновения убытков по финансовым активам, выраженным в иностранной валюте или чувствительных к изменению курсов иностранной валюты.

Процентный риск – риск возникновения убытков по финансовым активам, чувствительным к изменению процентной ставки, вследствие изменения рыночных процентных ставок.

Фондовый риск – риск возникновения убытков по финансовым активам и/или обязательствам вследствие неблагоприятного изменения цен, не связанного с изменением процентных ставок на рынке, прежде всего, для инструментов, обращающихся на фондовом рынке.

Фонд устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого рыночного риска (лимиты дюрации, лимиты концентрации и т.д.) и контролирует их соблюдение на регулярной основе.

Валютный риск

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

Процентный риск

Фонд не подвержен существенному риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств, необходимых для погашения его финансовых обязательств, так как в настоящее время у Фонда нет процентных финансовых обязательств. А в силу особенностей отрасли негосударственных пенсионных фондов и действующего законодательства возникновение процентного риска в обязательствах Фонда с высокой вероятностью не ожидается и в будущем. В связи с этим руководство не устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок.

Риск процентных ставок может оказывать влияние на Фонд в отношении инвестиций в долговые финансовые инструменты, подверженные риску процентной ставки, в случае изменения общего уровня процентных ставок или появления факторов, специфичных для отдельных долговых финансовых продуктов.

В таблице ниже приведены величины финансовых инструментов в составе активов Фонда по балансовой стоимости, по которым Фонд оценивает процентный риск вследствие возможного изменения процентных ставок на рынке. К таким инструментам Фонд не относит банковские депозиты, так как по ним процентные ставки являются фиксированными и до окончания срока действия депозитов они, в отличие, например, от облигаций, не подвержены влиянию изменения процентных ставок на рынке.

Фондовый риск

У Фонда имеются значительные вложения в ценные бумаги, обращающиеся на рынке ценных бумаг, которые представляют собой как краткосрочные торговые позиции, так и среднесрочные и долгосрочные стратегические вложения. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний рыночных котировок указанных ценных бумаг.

Фонд подвержен риску изменения цены в отношении долевых и отдельных видов долговых инструментов. Управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, совершают операции с финансовыми инструментами в рамках утвержденной инвестиционной декларации, в которой установлены состав и структура портфеля. Контроль над соблюдением инвестиционных деклараций и нормативных требований также осуществляется на ежедневной основе специализированным депозитарием.

Для управления прочим ценовым риском Фонд использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также анализ чувствительности прибыли или убытка за год за год к изменению цен на акции, облигации и прочие финансовые инструменты, цена которых подвержена рыночным колебаниям, по сценарию симметричного повышения или понижения цены на определенное количество процентных пунктов.

31.12.2015	Величина активов, подверженных колебанию цены	Увеличение цены на 5%	Уменьшение цены на 5%
Долевые инструменты	2 063 182	2 166 341	1 960 022
Долговые инструменты	1 148 750	1 206 187	1 091 312
Итого:	3 211 932	3 372 528	3 051 334

31.12.2014	Величина активов, подверженных колебанию цены	Увеличение цены на 5%	Уменьшение цены на 5%
Долевые инструменты	2 098 936	2 203 883	1 993 989
Долговые инструменты	1 245 302	1 307 567	1 183 037
Итого:	3 344 238	3 511 450	3 177 026

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что любое обязанное перед Фондом лицо (контрагент, эмитент, банк) не исполнит свои финансовые обязательства в полной мере либо на требуемую дату, либо в любое время после этой даты. Фонд управляет кредитным риском посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению кредитных лимитов.

Максимальный уровень кредитного риска отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Максимальный размер кредитного риска для Фонда на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. представлен в таблице ниже.

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Средства в кредитных организациях	1 702 619	990 027
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 211 932	3 344 238
Максимальный размер кредитного риска	4 914 551	4 334 265

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

Мониторинг кредитных рисков осуществляется Департаментом риск-менеджмента Фонда на регулярной основе, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

При размещении (инвестировании) средств Фонда управляющими компаниями контроль кредитного риска осуществляется в соответствии с утвержденной договором доверительного управления инвестиционной декларацией в рамках устанавливаемых

Фондов лимитов. Контроль осуществляется посредством анализа кредитного качества эмитентов долговых ценных бумаг и/или банков, в которых размещаются депозиты, на регулярной основе, но не реже одного раза в год.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает вследствие несовпадения сроков погашения требований и обязательств Фонда. Фонд подвержен риску ликвидности в связи с постоянной необходимостью использования имеющихся ликвидных активов для исполнения обязательств перед участниками и застрахованными лицами.

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

Ежегодно Фондом проводится оценка достаточности активов на случай досрочного востребования средств всеми вкладчиками. Данная оценка проводится в соответствии с требованиями российского законодательства.

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

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

По страховым контрактам по НПО в соответствии с пенсионными правилами Фонда вкладчик имеет право перевести выкупную сумму в другой фонд при расторжении пенсионного договора с письменного согласия всех участников, в отношении которых действует пенсионный договор. Фонд оценивает вероятность расторжения таких контрактов как очень низкую.

По страховым контрактам по ОПС участник имеет право перевести всю сумму счета в другой фонд.

Страховой риск

Пенсионные договоры Фонда по НПО, а также все договоры по ОПС являются страховыми договорами либо страховыми договорами с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

В связи с тем, что по всем договорам об обязательном пенсионном страховании Фонд, во всяком случае до начала выплат, подвергается *страховому риску*, связанному, как минимум, с условиями определения размера накопительной пенсии, все такие договоры классифицируются Фондом как договоры страхования и в отношении них производится проверка адекватности обязательств, предусмотренная МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Договоры об обязательном пенсионном страховании

Все договоры об обязательном пенсионном страховании объединяются в одну группу.

В целях проверки адекватности, оценка обязательств определяется как текущая расчетная оценка будущих потоков денежных средств, предусмотренных договорами.

Обязательные резервы

Резерв по обязательному пенсионному страхованию, создаваемый для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед застрахованными лицами, не включается в состав обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

Сопутствующие расходы и доходы

Оценка сопутствующих доходов определяется как текущая расчетная оценка будущих поступлений на пополнение собственных средств от инвестирования средств пенсионных накоплений.

Оценка сопутствующих расходов определяется как текущая расчетная оценка будущих расходов, связанных с исполнением обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, производимых за счет собственных средств Фонда.

Осмотрительность

В целях проведения теста адекватности специальные условия или ограничения, направленные на повышения уровня осмотрительности (консервативности) оценок не применяются.

Возможные события с застрахованными лицами

При расчете обязательств использовалась следующая матрица возможных исходов в последующих периодах:

Категория	Поступление новых взносов	Назначение пенсионных выплат	Осуществление пенсионных выплат	Приостановление выплаты	Переход в другой НПФ	Прекращение договора в связи со смертью застрахованного лица
ЗЛ, которому не была установлена пенсионная выплата	Да	Да, при достижении общеустановленного возраста выхода на пенсию	Да	Нет	Да	Да
ЗЛ, которому была установлена пенсионная выплата	Нет (упрощение)	Да (назначение/перерасчет), немедленно при наличии пенсионных накоплений, не учтенных при установлении пенсионных выплат	Да	Нет	Нет	Да

Примечание: ЗЛ – застрахованное лицо.

Общие принципы расчета обязательств

Обязательства в отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, принимаются равными дисконтированной по состоянию на отчетную дату стоимости будущего потока выплат за вычетом будущего потока поступлений. При этом под поступлениями понимается поступление после отчетной даты страховых взносов работодателя, государства,

застрахованного лица. Под выплатами понимаются выплаты накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты и (или) единовременной выплаты, а также оплата расходов, связанных с обеспечением уставной деятельности Фонда.

Размер будущих страховых взносов определяется на основании расчета по эталонному застрахованному лицу с заработной платой, равной средней по стране, и сравнения накоплений застрахованного лица с накоплениями эталонного застрахованного лица. В отсутствии сведений о накоплениях застрахованного лица его заработная плата принималась равной средней по стране. При этом рост заработной платы предполагается равным темпу инфляции за соответствующий период.

Размер ежегодных будущих дополнительных страховых взносов принимался постоянным и определялся на основании фактически поступивших на отчетную дату дополнительных страховых взносов, деленных на расчетный период их уплаты по состоянию на отчетную дату. При отсутствии дополнительных страховых взносов на отчетную дату, предполагалось их отсутствие в будущем. Общий период уплаты дополнительных страховых взносов принимался равным десяти годам, начиная с расчетного года начала их уплаты. Поступление новых взносов работодателя учитывалось аналогично.

Размер ежегодных будущих взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений рассчитывался в соответствии с нормами Федерального закона от 30.04.2008 № 56-ФЗ «О дополнительных страховых взносах на накопительную пенсию и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений» исходя из расчетного размера ежегодных будущих дополнительных страховых взносов. Поступление в будущем средств (части средств) материнского (семейного) капитала не предполагалось.

Размер выплат определяется исходя из прогнозной суммы пенсионных накоплений на момент установления накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты и (или) единовременной выплаты, зависящей от суммы пенсионных накоплений на пенсионном счете на отчетную дату, прогноза будущих поступлений взносов и начисления дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, с учетом ежегодных корректировок накопительной пенсии после ее установления.

При расчетах также учитывались вероятности перехода застрахованного лица к другому страховщику и смерти застрахованного лица.

Обязательства в отношении установленной застрахованным лицам накопительной пенсии, принимались равными сумме по всем таким лицам современной стоимости обязательств, определяемых по формуле:

$$Obl = S \sum_{t=0}^{w-x-1} \frac{l_{x+t}}{l_x} v^t + P \quad (1)$$

где:

Obl – современная стоимость обязательств перед застрахованным лицом;

$v = \frac{(1+j)}{(1+i)}$ – коэффициент дисконтирования;

i – ставка дисконтирования;

j – ожидаемая ставка индексации размеров накопительной пенсии;

S – размер накопительной пенсии на отчетную дату (в расчете на год);

l_x – числа доживающих до возраста « x » (лет) по таблице смертности;

x – возраст застрахованного лица на дату оценивания в годах;

w – предельный возраст по таблице смертности в годах;

P – задолженность по выплате, не учтенная в составе кредиторской задолженности.

Обязательства в отношении застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, принимались равными сумме по всем таким лицам современной стоимости обязательств, определяемых по формуле:

$$ObI = S \sum_{t=0}^{w-1} v^t + P \quad (2)$$

где:

ObI – современная стоимость обязательств перед застрахованным лицом;

$$v = \frac{(1+j)}{(1+i)}$$

– коэффициент дисконтирования;

i – ставка дисконтирования;

j – ожидаемая ставка индексации размеров накопительной пенсии;

S – размер срочной пенсионной выплаты на отчетную дату в расчете на год;

w – оставшееся количество лет выплаты;

P – задолженность по выплате, не учтенная в составе кредиторской задолженности.

Стоимость обязательств по осуществлению единовременной выплаты принимается равной размеру средств пенсионных накоплений, подлежащих выплате, если указанная выплата установлена, но еще не произведена и задолженность по указанной выплате не включена в кредиторскую задолженность Фонда.

Виды устанавливаемых выплат

При проведении расчетов предполагалось, что застрахованные лица, родившиеся ранее 1967 года, при обращении за назначением накопительной пенсии получают единовременную выплату. В отношении застрахованных лиц, родившихся в 1967 году и позднее, предполагалось, что им назначается накопительная пенсия исходя из прогнозной суммы средств пенсионных накоплений, которые будут сформированы за счет страховых взносов работодателя, и срочная пенсионная выплата на 10 лет исходя из прогнозной суммы средств пенсионных накоплений, которые будут сформированы в случае участия застрахованного лица

в программе государственного софинансирования пенсии за счет дополнительных страховых взносов на накопительную пенсию, взносов работодателя, взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, а также за счет средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной пенсии по состоянию на отчетную дату. Это обусловлено тем, что взносы на формирование накопительной пенсии в пользу застрахованных лиц, родившихся ранее 1967 года, уплачивались работодателями только в 2002 – 2004 годах, в связи с чем суммы сформированных пенсионных накоплений на пенсионных счетах таких застрахованных лиц незначительны и, соответственно, вероятно установление им в большинстве случаев именно единовременной выплаты.

В отношении застрахованных лиц, участвующих в программе государственного софинансирования пенсии, предполагалось, что все они будут выбирать наиболее быстрый способ получения сформированных средств в виде пенсионных выплат, а именно установление одновременно пожизненной накопительной пенсии и срочной пенсионной выплаты на минимально допустимый срок (т.е. 10 лет).

Актуарные предположения

Актуарные предположения установлены заказчиком по представлению исполнителя.

АП1. Индекс потребительских цен

Прогнозы темпов инфляции по данным различных источников:

Источник	2016	2017	2018	2019	2020
Economist Intelligence Unit 2015/12/15 (в среднем за год) [1]	8,7%	5,8%	4,6%	5,3%	5,3%
Economist Intelligence Unit 2015/12/15 (дек./дек.) [1]	7,3%	5,2%	5,0%	5,1%	5,0%
Консенсус-прогноз НИУ ВШЭ (дек./дек.) [2]	7,1%-7,5%	6,2%	5,5%-5,7%	5,0%-5,4%	5,1%
Минэкономразвития России, 2015/10/26 (в среднем за год)	7,4%	5,8%	5,5%		

В целях расчетов для 2016-2018 годов был принят прогноз Economist Intelligence Unit 2015/12/15:

Показатель	2016	2017	2018
Уровень инфляции (в среднем за год)	8,7%	5,8%	4,6%

Прогноз инфляции на 2019 и последующие годы принят постоянным на уровне 4,9%.

АП2. Смертность застрахованных лиц

Для определения ожидаемой продолжительности выплат в соответствии с методикой расчета предусматривалось применение таблицы смертности. С этой целью была использована наиболее поздняя из доступных на дату оценивания таблиц смертности: РФ, 2014 год,

раздельная по мужчинам и женщинам с шагом по возрасту один год [Источник: Информационно-издательский центр «Статистика России»]. Ожидаемый рост продолжительности жизни на основе прогноза Росстата [Источник: <http://www.gks.ru/>] был учтен в форме применения коэффициента 0,87 в отношении вероятности смерти во всех возрастах. Итоговая таблица смертности, используемая в расчетах, представлена в Приложении 2.

АПЗ. Вероятность обращения за установлением выплат

Статистики Фонда недостаточно для построения достоверной зависимости вероятности обращения за назначением накопительной пенсии от возраста застрахованного лица. В связи с этим предполагалось, что все застрахованные лица обращаются за назначением накопительной пенсии по достижении возраста 60 лет мужчины и 55 лет женщины.

АП4. Ожидаемый период выплаты накопительной пенсии

До 01.01.2016 в соответствии с Федеральным законом от 28.12.2013 № 424-ФЗ «О накопительной пенсии» ожидаемый период выплаты при назначении накопительной пенсии в общеустановленном пенсионном возрасте (60 лет мужчины, 55 лет женщины) установлен продолжительностью 228 месяцев. Для последующих периодов оценка продолжительности ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии, используемого при расчете размера накопительной пенсии, определялась в соответствии с методикой, утвержденной постановлением Правительства РФ от 2 июня 2015 года № 531.

В предположении о том, что значение ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии после 2020 года будет определяться исходя из фактической ожидаемой продолжительности жизни, оно было определено исходя из принятой в целях расчета таблицы смертности и с учетом половозрастной структуры населения (доля женщин среди достигающих пенсионного возраста 56%). Соответствующий показатель составил 270 месяцев.

Показатель	Период, в котором назначается накопительная пенсия							
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021 и далее
Продолжительность ожидаемого периода выплаты, мес.	228	228	234	240	246	252	258	270

АП5. Вероятность перехода к другому страховщику

В соответствии с изменениями, введенными в законодательство Федеральным законом от 04.12.2013 № 351-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам обязательного пенсионного страхования в части права выбора застрахованным лицом варианта пенсионного обеспечения», заявления застрахованных лиц о смене страховщика, поданные в 2013 и 2014 годах, были рассмотрены Пенсионным фондом

Российской Федерации только в 2015 году. В связи с этим в течение 2014 года заключенные Фондом договоры об обязательном пенсионном страховании не прекращались по причине перехода к другому страховщику.

В 2015 году по результатам рассмотрения заявлений о смене страховщика, поданных в 2013 – 2014 гг., пенсионные накопления 899 застрахованных лиц были переданы в Пенсионный фонд Российской Федерации и в другие негосударственные пенсионные фонды.

Для целей оценивания обязательств Фонда вероятность расторжения договора об обязательном пенсионном страховании застрахованным лицом была принята зависящей от продолжительности действия договора об обязательном пенсионном страховании, заключенного этим застрахованным лицом с Фондом. В этом предположении и на основании анализа данных о заявлениях застрахованных лиц о смене страховщика, удовлетворенных в 2015 году, была построена следующая зависимость вероятности подачи застрахованным лицом заявления о смене страховщика от продолжительности действия договора об обязательном пенсионном страховании, заключенного с Фондом:

Продолжительность действия договора, лет	1-9	10	11	12	13	14	15	16 и более
Вероятность подачи заявления о смене страховщика	6.5%	5.5%	4.5%	3.5%	2.5%	1.5%	0.5%	0%

АП6. Доля дохода от инвестирования, направляемого на счета

В соответствии с законодательством и исходя из практики Фонда доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемая на пенсионные счета, принята равной 85%, за вычетом расходов на формирование резерва по обязательному пенсионному страхованию. В целях расчетов, весь доход от инвестирования, за вычетом доли дохода, направляемой на счета, рассматривается как доход Фонда.

АП7. Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию и в фонд гарантирования пенсионных накоплений

Учитывая установленные ограничения на размер отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию и его нормативный размер после 1 января 2018 года, в целях расчетов размер отчислений был принят равным сумме 0,25% от суммы активов в течение первых трех лет, затем 0,125%.

Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных не учитывалась в силу незначительности величины.

АП8. Ставка дисконтирования

При определении ставки дисконтирования в соответствии требованиями законодательства о раздельном учете средств пенсионных накоплений, средств пенсионных резервов и собственных средств, пенсионные накопления рассматривались как отдельный обособленный фонд.

В соответствии с мировой практикой ставка дисконтирования определяется на основе рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций с соответствующими сроками обращения. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность государственных облигаций. Учитывая относительно небольшой объем предложения корпоративных облигаций с длительными периодами обращения и их относительно невысокую ликвидность, ставка дисконтирования определена на основе кривой доходности по государственным ценным бумагам, с коррекцией для учета гарантий и обязательных расходов и отчислений.

В связи с тем, что в соответствии с законодательством Фонд гарантирует сохранность пенсионных накоплений, негосударственный пенсионный фонд должен принимать меры к обеспечению неотрицательного результата инвестирования средств пенсионных накоплений в рамках пятилетних циклов. В целях расчета учет этой обязанности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) по цене не ниже цены покупки в отношении соответствующих государственных облигаций. Для упрощения рассматривались опционы с годовым сроком обращения.

Для определения ставки дисконтирования использовались данные о срочной структуре процентных ставок по состоянию на 29.12.2015г.

Предполагаемые обязательные расходы и отчисления:

Содержание	Величина	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	3,3% от суммы активов	Расчет
Вознаграждение спецдепозитария и управляющей компании	12,0% от дохода	По данным Фонда

Полученная с учетом предполагаемых обязательных расходов и отчислений ставка дисконтирования представлена в таблице ниже.

АП9. Ожидаемая ставка индексации размеров срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии, начисления инвестиционного дохода

С учетом того, что полученный доход после всех обязательных отчислений, в т.ч. на пополнение собственных средств, направляется в полном объеме на индексацию размеров выплат и начисление инвестиционного дохода, ставка индексации размеров срочной

¹ <http://www.cbr.ru/gcurve/GDB.asp>

пенсионной выплаты и накопительной пенсии, начисления инвестиционного дохода принята равной ставке дисконтирования, скорректированной на долю дохода от инвестирования, направляемого на пенсионные счета и уменьшенной на отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию.

Полученная с учетом предполагаемых обязательных расходов и отчислений ставка начисления инвестиционного дохода представлена в таблице:

Показатель на 31.12.2015	Период, год																В среднем
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	
Ставка дисконтирования, %% годовых	6.0	6.0	6.0	5.9	5.9	5.8	5.7	5.7	5.7	5.7	5.6	5.6	5.6	5.6	5.6	5.6	5.6
Ставка начисления дохода, годовых	4.9	4.9	4.8	4.8	4.8	4.7	4.7	4.7	4.7	4.6	4.6	4.6	4.6	4.6	4.6	4.6	4.6

АП10. Аллокация расходов, связанных с обеспечением уставной деятельности Фонда

При расчете потоков будущих выплат по каждому застрахованному лицу учитываются в том числе сопутствующие расходы на обеспечение уставной деятельности Фонда. В связи с отсутствием специального учета в Фонде расходы на ведение одного пенсионного счета по обязательному пенсионному страхованию за 2015 году приняты исходя из среднерыночного уровня и оценки отношения затрат на ведение счетов ОПС/НПО как 1,5: 1 215 рублей.

В будущем предполагался рост расходов на ведение одного пенсионного счета и постоянных расходов на уровне инфляции за соответствующий период.

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения

В связи с тем, что по всем действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения Фонд не подвергается существенному страховому риску до момента назначения пожизненной негосударственной пенсии, а участники Фонда имеют негарантированную возможность получения дохода от размещения пенсионных резервов, договоры негосударственного пенсионного обеспечения классифицированы следующим образом:

– договоры по пенсионной схеме ПС36002 – финансовые инструменты, содержащие негарантированную возможность получения дополнительных выгод;

– договоры по пенсионной схеме ПС36001 до назначения негосударственной пенсии – финансовые инструменты, содержащие негарантированную возможность получения дополнительных выгод;

– договоры по пенсионной схеме ПС36001 после назначения негосударственной пенсии – страховые договоры.

В отношении всех договоров производится проверка адекватности обязательств, предусмотренный МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

В целях проверки адекватности оценка обязательств определяется как текущая расчетная оценка будущих потоков денежных средств, предусмотренных договорами.

Обязательные резервы

Страховой резерв Фонда не включается в состав обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

Сопутствующие расходы и доходы

Оценка сопутствующих доходов определяется как текущая расчетная оценка будущих поступлений на пополнение собственных средств от размещения пенсионных резервов, а также целевых взносов.

Оценка сопутствующих расходов определяется как текущая расчетная оценка будущих расходов, связанных с исполнением обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и производимых за счет собственных средств Фонда.

Осмотрительность

В целях проведения теста адекватности специальные условия или ограничения, направленные на повышения уровня осмотрительности (консервативности) оценок не применяются.

Возможные события с участниками

При расчете обязательств использовалась следующая матрица возможных исходов в последующих периодах:

Категория	Поступление новых взносов	Назначение негосударственной пенсии	Выплата негосударственной пенсии	Приостановление выплаты	Перевод выкупной суммы	Прекращение договора в связи со смертью участника
Участник, которому не была установлена негосударственная пенсия	Да, при определенных условиях	Да, при достижении общеустановленного возраста выхода на пенсию	Да	Нет	Да	Да
Участник, которому была установлена негосударственная пенсия	Нет (упрощение)	Нет (упрощение)	Да	Нет	Нет	Да

Общие принципы расчета обязательств

Обязательства в отношении участников, находящихся на этапе накопления, принимаются равными дисконтированной по состоянию на отчетную дату стоимости будущего потока

выплата за вычетом будущего потока поступлений. При этом под поступлениями понимается поступление пенсионных взносов после отчетной даты. Под выплатами понимаются выплаты негосударственной пенсии или выкупной суммы, а также оплата расходов, связанных с обеспечением уставной деятельности Фонда.

Размер будущих ежегодных пенсионных взносов принимается равным сумме взносов за отчетный год с последующим увеличением по уровню инфляции. В отсутствие взносов в отчетном году предполагается отсутствие взносов в будущем.

Определение размеров негосударственной пенсии предполагалось на основе принятой в Фонде таблице тарифов (не зависит от пола участника, актуарная норма доходности не применяется).

Предполагается увеличение размеров назначенных негосударственных пенсий, исходя из дохода Фонда от размещения пенсионных резервов.

При расчетах также учитывались вероятности выплаты выкупной суммы и смерти участника до назначения негосударственной пенсии.

Обязательства в отношении участников, которым назначена срочная или пожизненная негосударственная пенсия, принимались равными сумме по всем таким участникам современной стоимости обязательств, определяемых по формулам аналогичным формулам (1) и (2).

Актуарные предположения

Актуарные предположения установлены заказчиком по представлению исполнителя.

В отношении расчетов по негосударственному пенсионному обеспечению предположения в отношении индекса потребительских цен (АП1), доли дохода, направляемого на пенсионные счета (АП6) и вероятности обращения за установлением негосударственной пенсии (АП3) приняты теми же, как и в отношении расчетов по обязательному пенсионному страхованию.

Ставка дисконтирования (АП8) и Ожидаемая ставка индексации размеров негосударственной пенсии и начисления дохода от размещения пенсионных резервов (АП9) определялись на основании тех же подходов, что и в отношении расчетов по обязательному пенсионному страхованию.

Показатель	Период, год																В средн ем
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	
Ставка дисконтирования, годовых	5.8	5.8	5.8	5.7	5.7	5.6	5.6	5.5	5.5	5.5	5.5	5.4	5.4	5.4	5.4	5.4	5.4
Ставка начисления дохода, годовых	4.2	4.1	4.1	4.1	4.0	4.0	3.9	3.9	3.9	3.9	3.8	3.8	3.9	3.9	3.9	3.9	4.0

Было сделано предположение об индексации всех назначенных пенсий исходя из начисленного дохода.

АП2. Смертность участников

Для определения ожидаемой продолжительности выплат в случаях, когда Пенсионными правилами Фонда не предусмотрены выплаты правопреемникам участников, находящихся на этапе выплат, предусматривалось применение таблицы смертности. Фактические данные по смертности были сопоставлены с прогнозом на основе таблицы смертности РФ 2014. В связи с тем, что фактическая смертность ниже ожидаемой в целях расчета была проведена коррекция: показатели смертности снижены до уровня 86% от исходных значений.

Ожидаемый рост продолжительности жизни учтен в соответствии с прогнозом Росстата роста ожидаемой продолжительности жизни на ближайшие шесть лет до 2021 года (в связи с ожидаемым относительным снижением темпа роста уровня жизни выбран низкий вариант прогноза): показатели смертности снижены дополнительно до уровня 87% от исходных значений.

Таблица смертности, используемая в расчетах – таблицы смертности РФ 2014 с общим уровнем коррекции показателей смертности 75% от исходных значений, представлена в Приложении 3.

АП4. Тарифы назначения пожизненных пенсий

Сделано предположение о применении в дальнейшем действующей таблицы тарифов Фонда.

АП5. Вероятность выплаты выкупной суммы

Для целей оценивания обязательств Фонда вероятность расторжения договора негосударственного пенсионного обеспечения в течение каждого года принята равной 0,1. Размер выкупной суммы принят равным сумме обязательств перед участником. Предполагается, что договор может быть расторгнут с выплатой выкупной суммы только до назначения негосударственной пенсии.

АП10. Аллокация расходов, связанных с обеспечением уставной деятельности Фонда

Подход к оценке расходов на ведение одного счета принят такой же, как и в отношении договоров об обязательном пенсионном страховании. Расходы на ведение одного пенсионного счета приняты исходя из среднерыночного уровня: 810 рублей.

24. Условные и договорные обязательства

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

Налоговые обязательства. Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой

противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

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

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов

По состоянию на 31 декабря 2015 г. руководство Фонда считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и позиция Фонда в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного законодательства будет поддержана.

25. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

ЧАСТНЫЕ ЛИЦА, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ СВЯЗАННОЙ СТОРОНОЙ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА

№	ФИО	Гражданство	Вид связи
1	Зверев Юрий Александрович	Российская Федерация	Входит в состав старшего руководящего персонала отчитываемого предприятия или его материнского предприятия
2	Сергеева Елена Игоревна	Российская Федерация	Входит в состав старшего руководящего персонала отчитываемого предприятия или его материнского предприятия

3	Демидович Ирина Алексеевна	Российская Федерация	Входит в состав старшего руководящего персонала отчитывающегося предприятия или его материнского предприятия
4	Щербо Ольга Юрьевна	Российская Федерация	Входит в состав старшего руководящего персонала отчитывающегося предприятия или его материнского предприятия
5	Кочнова Тамара Борисовна	Российская Федерация	Входит в состав старшего руководящего персонала отчитывающегося предприятия или его материнского предприятия
6	Черных Татьяна Борисовна	Российская Федерация	Входит в состав старшего руководящего персонала отчитывающегося предприятия или его материнского предприятия
7	Казаков Николай Викторович	Российская Федерация	Входит в состав старшего руководящего персонала отчитывающегося предприятия или его материнского предприятия
8	Бобров Алексей Олегович	Российская Федерация	Входит в состав старшего руководящего персонала отчитывающегося предприятия или его материнского предприятия
9	Чабан Сергей Михайлович	Российская Федерация	Входит в состав старшего руководящего персонала отчитывающегося предприятия или его материнского предприятия

**ПРЕДПРИЯТИЯ, ЯВЛЯЮЩИЕСЯ СВЯЗАННОЙ СТОРОНОЙ
 АУДИРУЕМОГО ЛИЦА**

№	Название организации	ОГРН	Вид связи
1	Общество с ограниченной ответственностью «ЛИЗИНГ ИНВЕСТ» (является материнской компанией аудируемого лица)	1028600600247	Лицо, указанное в п. 1, осуществляющее контроль или совместный контроль над аудируемым лицом, имеет значительное влияние на предприятие или входит в состав старшего руководящего персонала предприятия
2	Общество с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС» (является материнской компанией аудируемого лица, а также лиц, указанных в пп. 3-20)	1026604935939	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
3	Публичное акционерное общество «Сибирско-Уральская энергетическая компания» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1027201233620	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
4	Общество с ограниченной ответственностью "Тюменский энергетический альянс" (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1147232046741	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
	Акционерное общество "Облкоммунэнерго" (является зависимым	1156658098266	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной

	предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)		группы
5	Открытое акционерное общество «Алапаевская теплоснабжающая компания» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1136677002505	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
6	Открытое акционерное общество «Артемовская теплоснабжающая компания» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1136677002494	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
7	Открытое акционерное общество «Баранчинская теплоснабжающая компания» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1136681002260	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
8	Открытое акционерное общество «Кировградская теплоснабжающая компания» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1136682002753	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
9	Открытое акционерное общество «Объединенная теплоснабжающая компания» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1136658039100	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
10	Открытое акционерное общество «Региональный информационный центр» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1106671017947	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
11	Открытое акционерное общество «Тугулымская теплоснабжающая компания» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1136633001592	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
12	Закрытое акционерное общество «Тагилэнергосети» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1026601367099	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
13	Акционерное общество «Курганэнерго» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1034500005715	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
14	Акционерное общество «Водный Союз» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1104501002209	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
15	Общество с ограниченной ответственностью «Сибирь – Холдинг» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1058602058822	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы

16	Публичное акционерное общество «Городские электрические сети» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1028600957538	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
17	Открытое акционерное общество «Пойковские электрические сети» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1078619000272	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
18	Общество с ограниченной ответственностью «Энергосервис» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1028601465199	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
19	Закрытое акционерное общество «Лентеплоснаб» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	1027804853284	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
20	Общество с ограниченной ответственностью «Холдинговая компания «Энергетика Севера» (является зависимым предприятием Общества с ограниченной ответственностью «Корпорация СТС»)	5157746305437	Данное предприятие и аудируемое лицо являются членами одной группы
21	Негосударственный пенсионный фонд «Выбор»	1027739566271	Лицо, указанное в п. 1, осуществляющее контроль или совместный контроль над аудируемым лицом, имеет значительное влияние на предприятие или входит в состав старшего руководящего персонала предприятия

Информация о компенсациях старшему руководящему персоналу аудируемого лица в целом и по каждой из приведенных ниже категорий:

- а) краткосрочные вознаграждения работникам – 22 272 тыс. руб.
- б) вознаграждения по окончании трудовой деятельности - нет
- в) прочие долгосрочные вознаграждения - нет
- г) выходные пособия - нет
- д) выплаты, основанные на акциях - нет

Операции между аудируемым лицом и его связанными сторонами в течение периодов, представленных в финансовой отчетности.

1. Старший руководящий персонал аудируемого лица:

Зверев Юрий Александрович (Входит в состав старшего руководящего персонала отчитывающегося предприятия) – Президент Фонда, приобрел долю ООО «Лизинг Инвест» в уставном капитале по договору от 11.04.14.

- а) сумма операции – 700 тыс. руб.
- б) сумма остатков операции, включая обязательства - 700 тыс. руб., без обеспечения и гарантий.
- в) резервы по сомнительным долгам, относящиеся к остаткам по операциям со связанными сторонами – 700 тыс. руб.
- д) затраты, признанные в течение периода в отношении безнадежных или сомнительных долгов связанных сторон – нет.

2. Члены одной группы:

Акционерное общество «Курганэнерго» - поступление пенсионных взносов по НПО.

- а) сумма операции – 61 466 тыс. руб.
- б) сумма остатков операции, включая обязательства - нет
- в) резервы по сомнительным долгам, относящиеся к остаткам по операциям со связанными сторонами – нет
- д) затраты, признанные в течение периода в отношении безнадежных или сомнительных долгов связанных сторон – нет.

Публичное акционерное общество «Городские электрические сети» - поступление пенсионных взносов по НПО.

- а) сумма операции – 10 194 тыс. руб.
- б) сумма остатков операции, включая обязательства - нет
- в) резервы по сомнительным долгам, относящиеся к остаткам по операциям со связанными сторонами – нет
- д) затраты, признанные в течение периода в отношении безнадежных или сомнительных долгов связанных сторон – нет.

3. Лицо, осуществляющее контроль или совместный контроль над аудируемым лицом, имеет значительное влияние на предприятие:

Негосударственный пенсионный фонд «Выбор» - поступление пенсионных взносов по НПО.

- а) сумма операции – 506 тыс. руб.
- б) сумма остатков операции, включая обязательства - нет
- в) резервы по сомнительным долгам, относящиеся к остаткам по операциям со связанными сторонами – нет
- д) затраты, признанные в течение периода в отношении безнадежных или сомнительных долгов связанных сторон – нет.

По договору купли-продажи ценных бумаг – задолженность по передаче ценных бумаг.

- а) сумма операции – 700 тыс. руб.
- б) сумма остатков операции, включая обязательства - 700 тыс. руб.

- в) резервы по сомнительным долгам, относящиеся к остаткам по операциям со связанными сторонами – нет
- д) затраты, признанные в течение периода в отношении безнадежных или сомнительных долгов связанных сторон – нет.

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Фонд определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Фонда с использованием прочих методов оценки.

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

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

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, представлен в виде таблиц:

по состоянию на 31.12.2015

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 320 120	-	891 812	3 211 932
Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости	2 320 120	-	891 812	3 211 932

по состоянию на 31.12.2014

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 263 996	-	1 080 242	3 344 238
Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости	2 263 996	-	1 080 242	3 344 238

по состоянию на 01.01.2014

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 129 510	-	1 743 512	2 873 022
Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости	1 129 510	-	1 743 512	2 873 022

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В отношении финансовых активов и финансовых обязательств с коротким сроком погашения (менее трех месяцев), депозитов до востребования и сберегательных счетов с неустановленным сроком погашения делается допущение, что их балансовая стоимость примерно равна их справедливой стоимости.

Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой

Расчетная справедливая стоимость некотируемых долговых финансовых инструментов основывается на дисконтировании будущих денежных потоков с использованием преобладающих процентных ставок для долговых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

27. События после отчетной даты

Значительных событий, произошедших после 31 декабря 2015 года, которые требуют корректировок финансовой отчетности или раскрытия, не произошло.

28. Сегментная отчетность

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 Фонд определил в качестве основных операционных сегментов:

- Деятельность по обязательному пенсионному страхованию (далее – «Деятельность по ОПС»);
- Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению (далее – «Деятельность по НПО»);
- Размещение и использование собственных средств Фонда.

Раскрытие информации по сегментам представлено на основе согласующихся с МСФО данных по операционным сегментам, скорректированным на межсегментные перераспределения. Информация по операционным сегментам представляется в отчетах соответствующим лицам, ответственным за принятие решений в операционной деятельности, по распределению ресурсов и оценке результатов деятельности.

Операционный сегмент – это компонент деятельности Фонда:

- ведущий деятельность, от которой Фонд получает прибыль либо несет убытки, включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами деятельности Фонда;
- результаты деятельности, которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений (генеральным директором и Советом директоров Фонда) при распределении ресурсов между сегментами и оценке финансовых результатов их деятельности; и
- в отношении которого доступна отдельная финансовая информация.

В соответствии со спецификой деятельности и требованиями законодательства Фонд выделяет следующие операционные сегменты:

- ПР (пенсионные резервы);
- СС (собственные средства);
- ПН на этапе накопления;
- ПН выплатного резерва по накопительной пенсии;
- ПН застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата.

Также, в рамках каждого операционного сегмента руководство Фонда отдельно анализирует результаты деятельности по договорам доверительного управления, заключенным с разными управляющими компаниями.

Отчетные сегменты – операционные сегменты, которые превышают количественные пороговые значения дохода, прибыли или убытка за период и активов, и информация по которым подлежит отдельному представлению в финансовой отчетности.

Фонд отдельно представляет информацию по операционному сегменту в финансовой отчетности, если выполняется любой из следующих количественных критериев:

- доход сегмента (от внешних продаж и продаж другим сегментам) составляет 10% или более от общей величины доходов (внутренней и внешней) всех операционных сегментов;

- прибыль или убыток от деятельности сегмента (в абсолютном выражении) составляет 10% или более от наибольшей из двух величин (в абсолютном выражении):
 - общей прибыли, полученной всеми операционными сегментами, у которых не возникли убытки; и
 - общего убытка всех операционных сегментов, которые показали убыток;
- активы сегмента составляют 10% или более от общей величины активов всех операционных сегментов.

Фонд агрегирует в единый отчетный сегмент “ПН” показатели следующих операционных сегментов:

- ПН на этапе накопления;
- ПН выплатного резерва по накопительной пенсии;
- ПН застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата.

Фонд агрегирует показатели по договорам доверительного управления с разными управляющими компании в соответствующие отчетные сегменты “ПР”, “СС” и “ПН”.

Таким образом, для отражения в финансовой отчетности перечисленные выше операционные сегменты объединены в следующие отчетные сегменты:

- ПР – данный сегмент включает аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организацию размещения ПР, учет пенсионных обязательств Фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам Фонда в рамках деятельности по НПО;
- ПН – данный сегмент включает аккумулирование средств ПН, организацию инвестирования средств ПН, учет средств ПН застрахованных лиц, назначение и выплату накопительной пенсии застрахованным лицам в рамках осуществления деятельности Фонда в качестве страховщика по ОПС.
- СС – данный сегмент включает операции, осуществляемые Фондом для обеспечения уставной деятельности.

	31 декабря 2015 г.			
	Пенсионные накопления	Пенсионные резервы	Собственные средства	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	15 910	12 501	8 323	36 734
Депозиты	210 702	1 361 200	93 983	1 665 885
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	329 450	1 478 890	1 403 592	3 211 932
Основные средства	-	-	75	75
Доходные вложения в материальные ценности	-	238 104	2 254	240 358
Текущие налоговые активы	-	-	1 747	1 747
Прочие нефинансовые активы	-	10 187	2 263	12 450
Итого активы	556 062	3 100 882	1 512 238	5 169 182
Обязательства				
Обязательства по пенсионной деятельности	551 876	2 469 137	-	3 021 013

Отложенные налоговые обязательства	-	-	115 225	115 225
Прочие нефинансовые обязательства	0	2 434	30 110	32 544
Итого обязательства	551 876	2 471 571	145 335	3 168 782

	2015 год			
	Пенсионные накопления	Пенсионные резервы	Собственные средства	Итого
Чистая прибыль от операций с инвестиционными ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	(3 643)	(23 961)	(7 499)	(35 103)
Чистая прибыль от переоценки инвестиционных ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	617	77 367	62 565	140 549
Процентные доходы	62 294	186 693	18 360	267 347
Пенсионные взносы	4 806	348 547	-	353 353
Дивидендный доход	39	5 370	69 623	75 032
Прочие доходы (расходы)	(519)	(100 369)	503 064	402 176
Коммиссионные расходы	(6 346)	(27 808)	-	(34 154)
Административные и прочие операционные расходы	-	-	(84 781)	(84 781)
Пенсионные выплаты	(4 806)	(348 643)	-	(353 449)
Прибыль / (убыток) за год до вычета налога на прибыль	52 442	117 196	561 332	730 970
Возмещение / (расход) по налогу на прибыль	-	-	(76)	(76)
ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГОВЫЙ АКТИВ (ОБЯЗАТЕЛЬСТВО)			(115 225)	(115 225)
Чистая прибыль / (убыток)	52 442	117 196	446 031	615 669

	31 декабря 2014 г.			
	Пенсионные накопления	Пенсионные резервы	Собственные средства	Итого
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	2 050	12 581	6 102	20 733
Депозиты	239 414	633 372	96 508	969 294
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	355 733	2 163 331	825 174	3 344 238
Дебиторская задолженность (предоплата)	-	-	20	20
Доходные вложения в материальные ценности	-	54 706	1 552	56 258
Основные средства	-	-	255	255
Текущие налоговые активы	-	-	1 747	1 747
Прочие нефинансовые активы	-	222 846	127 097	349 943
Итого активы	597 197	3 083 836	1 061 455	4 742 488

Обязательства				
Обязательства по пенсионной деятельности	589 193	2 576 291	-	3 165 484
Отложенные налоговые обязательства	-	-	78	78 979
Прочие обязательства	5 925	462 165	35 423	88 324
Итого обязательства	595 118	3 038 456	35 423	3 332 787

	2014 год			
	Пенсионные накопления	Пенсионные резервы	Собственные средства	Итого
Чистая прибыль от операций с инвестиционными ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	(2 366)	(36 852)	(4 460)	(43 678)
Чистая прибыль от переоценки инвестиционных ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	(35 772)	(70 378)	(4 097)	(110 247)
Процентные доходы	62 894	94 072	18 487	175 453
Пенсионные взносы	1 482	153 446	-	154 928
Дивидендный доход	2 033	203	68 552	70 788
Прочие доходы (расходы)	(555)	25 744	(277 963)	(252 774)
Комиссионные расходы	(3 497)	(23 494)	(0)	(26 991)
Административные и прочие операционные расходы	(0)	-	(78 874)	(78 874)
Пенсионные выплаты	(1 482)	(153 280)	-	(154 762)
Прибыль / (убыток) за год до вычета налога на прибыль	22 737	(10 539)	(278 355)	(266 157)
Возмещение / (расход) по налогу на прибыль	-	-	-	-
ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГОВЫЙ АКТИВ (ОБЯЗАТЕЛЬСТВО)			11 561	11 561
Чистая прибыль / (убыток)	22 737	(10 539)	(266 794)	(254 596)