

**Акционерное общество
"Негосударственный пенсионный фонд "Первый
промышленный альянс"**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года**

Содержание

Аудиторское заключение	3
Приложения	
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	5
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	7
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	
1. Основная деятельность Фонда	12
2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность	12
3. Основы представления отчетности	13
4. Принципы Учетной политики	16
5. Первое применение МСФО	27
6. Денежные средства и их эквиваленты	28
7. Депозиты в кредитных организациях	29
8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	29
9. Инвестиционное имущество	32
10. Основные средства и нематериальные активы	32
11. Прочие активы	33
12. Пенсионные обязательства	34
13. Прочие обязательства.....	36
14. Уставный капитал.....	36
15. Доходы и расходы от пенсионной деятельности	36
16. Процентные доходы	37
17. Прочие операционные доходы	38
18. Административные и прочие операционные расходы	38
19. Налог на прибыль	38
20. Дивиденды	39
21. Управление финансовыми рисками	40
22. Условные обязательства	48
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов	48
24. Операции со связанными сторонами	53
25. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики	53

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
о годовой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный альянс»
за 2015 год

Акционерам Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный альянс»

Аудируемое лицо:

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный альянс».

ОГРН 1151600000210.

Российская Федерация, 420097, г. Казань, ул. Вишневого, д. 2е.

Аудиторская организация:

Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «АудитСити».

ОГРН 1027739837388.

Российская Федерация, 111141, г. Москва, ул. Плеханова, д. 13.

Член саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое партнерство «Московская аудиторская палата».

ОРНЗ 10303002472.

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный альянс» состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, консолидированном отчете о совокупном доходе, консолидированном отчете об изменениях в капитале, консолидированном отчете о движении денежных средств за 2015 год и примечаний к консолидированной отчетности.

**Ответственность аудируемого лица за консолидируемую
финансовую отчетность**

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный альянс» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Исполнительный директор
ООО «АудитСити»

Квалификационный аттестат аудитора № 03-006082, выданный на основании решения саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Московская аудиторская палата» от 21.12.11 г., протокол № 168 на неограниченный срок. Запись в реестре аудиторов и аудиторских организаций ОРНЗ 29403023015

«26» апреля 2016 г.




Семочкина Л.Г.

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	205 274	160 532	170 584
Депозиты в кредитных организациях	2 518 869	2 175 624	1 041 852
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 324 814	1 930 189	2 403 390
Кредиты и дебиторская задолженность	25	29	133
Инвестиционное имущество	1 721	1 876	2 031
Основные средства	1 849	1 646	1 971
Нематериальные активы	23	28	33
Текущие требования по налогу на прибыль	26	26	26
Отложенный налоговый актив	0	1 971	427
Дебиторская задолженность по пенсионной деятельности	695	15 294	39 142
Прочие активы	2 169	796	563
Итого активов	5 055 465	4 288 011	3 660 152
Обязательства			
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности	25 744	6 993	18 424
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	1 562 311	1 742 075	1 719 314
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	19 380	17 552	12 515
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 022 199	2 222 878	1 654 697
Прочие обязательства	2 157	1 825	1 902
Текущие обязательства по налогу на прибыль	0	4 061	7 222
Отложенное налоговое обязательство	1 131	0	0
Итого обязательств	4 632 922	3 995 384	3 414 075
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	142 937	142 937	142 867


АО «НПФ «Первый промышленный альянс»
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в тысячах российских рублей)

Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	279 606	149 691	103 211
Итого собственный капитал	422 543	292 628	246 077
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)	5 055 465	4 288 011	3 660 152


А.Р. Николаев
Президент

«25» апреля 2016 г.




Г.А. Яруткина
Главный бухгалтер

	за год, закончившийся	
	2015	2014
Взносы по пенсионной деятельности	784 543	710 716
Выплаты по пенсионной деятельности	-569 980	-191 399
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования	179 765	-22 761
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-801 150	-573 217
Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности	-406 822	-76 661
Процентные доходы	518 935	337 122
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	107 633	-173 191
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой	0	3 316
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом	2 151	1 917
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности	628 719	169 165
Прочие операционные доходы	1 017	1 830
Административные и прочие операционные расходы	-74 113	-43 983
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности	-73 096	-42 153
Доля в прибыли (убытке) ассоциированных и совместных предприятий (организаций), учитываемая с использованием метода долевого участия	0	0
Прибыль (Убыток) до налогообложения	148 801	50 351
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	-18 888	-3 870


Прибыль (убыток) за период, приходящийся на собственников	129 913	46 481
--	---------	--------

Базовая и разводненная прибыль на обыкновенную акцию, приходящаяся на акционеров (в рублях на акцию)	0,92	
---	------	--



А.Р. Николаев
Президент

«25» апреля 2016 г.





Г.А. Яруткина
Главный бухгалтер

Собственный капитал			
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
Остаток за 31 декабря 2013 года (после пересчета)	142 867	103 211	246 077
Совокупный доход (убыток):			
прибыль (убыток)	0	46 481	46 481
Эмиссия акций	70	0	70
Остаток за 31 декабря 2014 года	142 937	149 691	292 628
Совокупный доход (убыток):			
прибыль (убыток)	0	129 913	129 913
Остаток за 31 декабря 2015 года	142 937	279 604	422 541


 А.Р. Николаев
 Президент



«25» апреля 2016 г.



 Г.А. Яруткина
 Главный бухгалтер

АО «НПФ «Первый промышленный альянс»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2015	2014
Денежные средства от операционной деятельности			
Взносы по пенсионной деятельности		784 543	710 716
Выплаты по пенсионной деятельности		-569 980	-191 399
Процентные доходы		410 078	300 547
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		97 348	-169 724
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		0	-67 242
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом		2 151	1 917
Прочие операционные доходы		38	77 054
Административные и прочие операционные расходы		-77 408	-43 282
Уплаченный налог на прибыль		-19 848	-8 576
		626 922	610 011
Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах			
Изменение в операционных активах и обязательствах			
Чистое снижение (прирост) по депозитам в кредитных организациях		-249 273	-
			1 087 824
Чистое снижение (прирост) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-369 455	453 873
Чистое снижение (прирост) по дебиторской задолженности по пенсионной деятельности		14 599	23 848
Чистое снижение (прирост) по прочим активам		-230	-214
Чистый прирост (снижение) по кредиторской задолженности по пенсионной деятельности		18 754	-11 431
Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам		3 052	-207
		44 369	-11 944
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности			
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		-605	0
Дивиденды полученные		979	1 819
		374	1 819
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности			


АО «НПФ «Первый промышленный альянс»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в тысячах российских рублей)

Денежные средства от финансовой деятельности		
Эмиссия обыкновенных акций	0	70
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		
	0	70
Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты		
	0	0
Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов		
	44 743	-10 055
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		
	160 532	170 584
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		
	205 274	160 532


 А.Р. Николаев
 Президент

«25» апреля 2016 г.




 Г.А. Яруткина
 Главный бухгалтер

1. Основная деятельность Фонда

Данная финансовая отчетность Группы АО «НПФ» «Первый промышленный альянс» подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года. Отчетность составлена впервые с учетом всех норм IFRS 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности».

Группа АО «НПФ» «Первый промышленный альянс» (далее – «Группа» или «НПФ «Первый промышленный альянс»») состоит из АО «НПФ «Первый промышленный альянс» и ООО «Сура».

АО «НПФ» «Первый промышленный альянс» (далее – «Фонд») создано путем реорганизации в форме преобразования Негосударственного пенсионного фонда «Первый промышленный альянс» в акционерный пенсионный фонд. Дата завершения реорганизации – 04.02.15.

АО «НПФ» «Первый промышленный альянс» является правопреемником НПФ «Первый промышленный альянс», учрежденного в форме некоммерческой организации.

АО «НПФ» «Первый промышленный альянс» (далее – Фонд) – организация, исключительными видами деятельности которой, согласно лицензии, являются:

- деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда (НПО);

- деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию (ОПС).

Деятельность регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»).

Среднесписочная численность работников за 2015 год составила 38 человек (за 2014 год: 36 человек)

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности: 420097, г. Казань, ул. Вишневского, д. 2Е.

Валюта представления отчетности. Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. В 2015 году на экономическую ситуацию в России отрицательно повлияли низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в данном регионе, а также продолжающиеся международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан. Все эти факторы способствовали развитию экономического спада в стране, который характеризуется снижением валового национального продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. По оценкам некоторых рейтинговых агентств кредитный рейтинг России опустился ниже инвестиционного уровня.

Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Группы. Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Группы. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3. Основы представления отчетности

Общие положения. Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Фонд ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и инструкциями по бухгалтерскому учету (РПБУ). Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к оценке основных средств с учетом инфлирования, классификации финансовых инструментов в соответствии с IAS39 и оценке их амортизированной и справедливой стоимости, признание и оценка страховых договоров в соответствии с IFRS 4, оценке прочих требований и обязательств, отражению отложенного налогообложения.

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

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

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

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

МСФО и Интерпретации, еще не вступившие в силу

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Группа еще не приняла досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

-Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

-Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно

удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

-Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению, о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.

-Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

-МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности;

-Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой, как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16, по сути, сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному отражать их в отчетности.

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

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Группа оценивает, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность. ___

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на Группу:

-МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
-Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
-Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).

-Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодовые культуры» (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
-Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года).
-Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
-Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
-«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты).
-Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» – Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не повлияют значительно на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

4. Принципы Учетной политики

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

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

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

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

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

1) приобретаются или принимаются главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе;

2) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли в краткосрочной перспективе.

3) приобретаются для целей размещения пенсионных резервов и пенсионных накоплений.

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

Первоначально и впоследствии финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных финансовых активов в будущем. В зависимости от обстоятельств могут быть применимы различные методики оценки. Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результатов анализа дисконтированных денежных потоков и моделей определения цены опционов. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика.

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

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

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

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

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

Дебиторская задолженность - Данная категория включает производные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

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

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

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

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

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

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

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

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

Векселя приобретенные - Приобретенные векселя классифицируются в зависимости от целей их приобретения в категории финансовых активов: финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кредиты и дебиторская задолженность, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и, впоследствии, учитываются в

соответствии с учетной политикой, представленной в данном примечании для этих категорий активов.

Основные средства - Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Под первоначальной стоимостью для зданий, имеющих на балансе Фонда на момент первого применения МСФО (за исключением незавершенного строительства и капвложений в арендованные объекты), понимается переоцененная стоимость на момент первого применения МСФО, для прочих основных средств - стоимость приобретения, скорректированная до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

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

Офисное и компьютерное оборудование отражено по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленного износа.

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

Инвестиционное имущество – Инвестиционное имущество (земля или здание – или часть здания – или и то, и другое) – готовое к использованию имущество или строящаяся недвижимость, находящаяся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды, с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала или и того и другого, но не для: (а) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей; или (б) продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционное имущество первоначально отражается по стоимости приобретения. Дальнейший учет производится на основе модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

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

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

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

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

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

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

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

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

Нормы амортизации берутся исходя из срока полезного использования нематериального актива.

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

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

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

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

Операционная аренда – Если Фонд выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Если операционная

аренда прекращается до истечения срока аренды, любой платеж, причитающийся арендодателю в качестве штрафных санкций, отражается как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

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

Уставный капитал - Уставный капитал отражается по приведенной гиперинфлированной стоимости с учетом покупательной способности рубля на 31 декабря 2002 года. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом налога на прибыль.

Дивиденды – отражаются в составе чистых активов, причитающихся акционерам в том периоде, за который они были объявлены.

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием акционеров и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечаниях о событиях, произошедших после отчетной даты.

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

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

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

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

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

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

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная ставка процента – это точная

ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Фонд оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости. Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги.

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

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

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

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

На 31 декабря 2015 года официальный курс Банка России, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 72,9299 рубля за 1 доллар США (2013 г. 32,7292 рубля за 1 доллар США, 2014 г. - 56,2584 рублей), 79,6395 рублей за евро (2013 г. 44,9699 рубля за 1 евро, 2014 г. - 68,3427 рублей). В настоящее время валюта Российской Федерации не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

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

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой либо доходы за вычетом

расходов по операциям с торговыми и инвестиционными ценными бумагами, в зависимости от предмета сделки.

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

Резервы – Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Фонда обязательств (правовых или традиционных) до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Фонду потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью надежности.

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

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

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

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

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

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

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

Пенсионная деятельность.

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

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

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

Фонд осуществляет деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами об обязательном пенсионном страховании. Застрахованное лицо – это физическое лицо, заключившее договор об обязательном пенсионном страховании. Страховые взносы – это обязательные платежи на финансирование накопительной части трудовой пенсии, уплачиваемые страхователем-работодателем в пользу застрахованного лица в Пенсионный Фонд Российской Федерации для последующей передачи в выбранный этим застрахованным лицом фонд в порядке, определяемом Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации».

Страховые взносы являются частью средств, формирующих обязательства по обязательному пенсионному страхованию. К таким средствам также относятся дополнительные страховые взносы на накопительную часть трудовой пенсии, взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений и материнский капитал. Материнский капитал представляет собой форму государственной поддержки российским семьям, имеющим двух и более детей, в виде средств из федерального бюджета, которые перечисляются на счета Пенсионного Фонда 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 пенсионных накоплений уплачиваются в бюджет Пенсионного Фонда РФ государством при условии внесения дополнительных страховых взносов застрахованным лицом за счет собственных средств.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Выплаты по договорам с НВПДВ распределяются среди участников и застрахованных лиц в форме увеличения суммы пенсии или дохода от размещения средств пенсионных резервов и от инвестирования средств пенсионных накоплений, начисленного на пенсионные счета.

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

Оценка обязательств по пенсионной деятельности

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

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

При проведении проверки адекватности обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как договоры страхования или инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, минимальная сумма обязательств определяется как сумма ожидаемой современной стоимости выплат (за вычетом взносов) и будущих административных

расходов, непосредственно связанных с обслуживанием договоров. При расчете минимальной суммы обязательств фонд делает допущения, являющиеся наилучшими оценками на отчетную дату, в отношении показателей смертности, увеличения пенсий, ставки дисконтирования и других показателей.

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

Страховые взносы являются частью средств, формирующих обязательства по обязательному пенсионному страхованию. К таким средствам также относятся дополнительные страховые взносы на накопительную часть трудовой пенсии, взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений и материнский капитал. Материнский капитал представляет собой форму государственной поддержки российским семьям, имеющим двух и более детей, в виде средств из федерального бюджета, которые перечисляются на счета Пенсионного Фонда 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 пенсионных накоплений уплачиваются в бюджет Пенсионного Фонда РФ государством при условии внесения дополнительных страховых взносов застрахованным лицом за счет собственных средств. Фонд считает страховыми контрактами договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) и договоры по обязательному пенсионному страхованию, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием негосударственного пенсионного обеспечения к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни.

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

Ставка дисконтирования для определения страховых обязательств

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

Ставка дисконтирования является одним из актуарных допущений, оказывающих существенное влияние. Ставка дисконтирования отражает временную стоимость денег, но не актуарный или инвестиционный риск. Более того, ставка дисконтирования не отражает присущий

предприятию кредитный риск, который ложится на кредиторов этого предприятия, и риск того, что фактические результаты могут отличаться от актуарных допущений.

Актуарные прибыли/убытки

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

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

Таблица смертности

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

В настоящее время в фонде при расчете обязательств по пенсионной деятельности используется таблица смертности общая по Российской Федерации 2014 и 2013 годов.

5. Первое применение 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., Группа подготавливала финансовую отчетность согласно российским стандартам бухгалтерского учета (РСБУ).

Соответственно, Фонд подготовил финансовую отчетность, соответствующую МСФО, которые применяются в отношении отчетных периодов, завершающихся 31 декабря 2015 г. или после этой даты, вместе со сравнительной информацией по состоянию на 31 декабря 2014 г. и за год, завершившийся на указанную дату. При подготовке настоящей финансовой отчетности соответствующий МСФО вступительный отчет о финансовом положении Группы был подготовлен на 1 января 2014 г., дату перехода Фонда на МСФО. В данном примечании объясняются основные корректировки, выполненные Фондом при пересчете отчета о финансовом положении, составленного на 1 января 2014 г. согласно РСБУ, а также ранее опубликованной подготовленной согласно РСБУ финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2014 г. и за год, завершившийся на указанную дату.

Сверка капитала на 1 января 2014 г. и 31 декабря 2014 г. представлена ниже:

	на 1 января 2014 года	31 декабря 2014 года
Капитал по РСБУ	178 110	198 010
Изменение оценки пенсионных обязательств	76 286	111 983
Реклассификация оценочных обязательств	-1 159	-1 281
Признание амортизации основных средств	-2 470	-2 497
Оценка по справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-331	-10 285
Оценка по амортизированной стоимости банковских депозитов	-387	-750
Влияние отложенного налогообложения	427	1 971

Капитал по МСФО	250 476	297 151
-----------------	---------	---------

Сверка прибыли за год, закончившийся 31 декабря 2014 г. представлена ниже:

	за 2014 год
Прибыль по РСБУ	161 822
Признание взносов по пенсионной деятельности	710 716
Признание выплат по пенсионной деятельности	-191 399
Изменение оценки пенсионных обязательств	-595 978
Признание административных и прочих операционных расходов	-29 457
Оценка по справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-9 954
Оценка по амортизированной стоимости банковских депозитов	-363
Влияние отложенного налогообложения	1 544
Признание амортизации основных средств	-326
Прибыль по МСФО	46 605

6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Наличные средства	0	0	1
Расчетные счета и депозиты «до востребования» в банках Российской Федерации	141 135	66 114	170 583
Денежные эквиваленты	64 139	94 418	0
Итого денежных средств и их эквивалентов	205 274	160 532	170 584

По состоянию за 31 декабря 2015 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним. Анализ в разрезе сроков погашения и средневзвешенных процентных ставок представлены в примечании 20.

7. Депозиты в кредитных организациях

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
С кредитным рейтингом от А- до А+	551 502	174 736	73 116
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	658 364	449 924	118 867
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	1 265 989	1 177 614	596 132
С кредитным рейтингом от В- до В+	43 014	316 599	30 438
С кредитным рейтингом ниже В-	0	0	166 000
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	0	56 752	57 299
Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах до вычета резерва под обесценение	2 518 869	2 175 624	1 041 852
Резерв под обесценение	0	0	0
Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах за вычетом резерва под обесценение резерва под обесценение	2 518 869	2 175 624	1 041 852

Приведена информация о рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch, Moody's, Рус-Рейтинг.

По состоянию на 31 декабря 2015, 2014 и 1 января 2014 годов остальные счета и депозиты в банках и других финансовых институтах не являются просроченными или обесцененными.

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

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Российские государственные облигации	459 372	443 863	449 867
Муниципальные облигации	7 815	18 429	26 855
Облигации Банка России	0	0	0
Корпоративные облигации	1 779 208	1 440 350	1 784 842
Векселя	0	0	0
Долевые ценные бумаги	78 419	27 548	136 827
Производные финансовые инструменты	0	0	0
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 324 814	1 930 189	2 398 390

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2015 года:

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2016	2025	7.0	14.42
Муниципальные облигации	2017	2017	9.47	9.47
Корпоративные облигации	2016	2045	7.55	18.53

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2014 года:

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2015	2036	5.0	13.47
Муниципальные облигации	2015	2017	8.5	9.47
Корпоративные облигации	2015	2045	7.49	18.53

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 1 января 2014 года:

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2014	2036	5.5	13.47
Муниципальные облигации	2015	2017	8.5	9.47
Корпоративные облигации	2014	2045	7.0	18.53

Ниже приведена информация о кредитном качестве ценных бумаг по состоянию за 31 декабря 2015 года, основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch, Moody's, Рус-Рейтинг:

	31 декабря 2015 года
Кредитный рейтинг выше ВВВ +	44 343
Кредитный рейтинг между ВВ+ и ВВВ+	1 287 377
Кредитный рейтинг ВВ и ниже	931 576
Не имеющие кредитного рейтинга	61 518

Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 324 814
--	------------------

Ниже приведена информация о кредитном качестве ценных бумаг по состоянию за 31 декабря 2014 года, основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch, Moody's, Рус-Рейтинг:

	31 декабря 2014 года
Кредитный рейтинг выше BBB +	53 066
Кредитный рейтинг между BB+ и BBB+	996 574
Кредитный рейтинг BB и ниже	796 151
Не имеющие кредитного рейтинга	84 399

Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 930 189
--	------------------

Ниже приведена информация о кредитном качестве ценных бумаг по состоянию за 1 января 2014 года, основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch, Moody's, Рус-Рейтинг:

	1 января 2014 года
Кредитный рейтинг выше BBB +	41 360
Кредитный рейтинг между BB+ и BBB+	999 224
Кредитный рейтинг BB и ниже	1 129 495
Не имеющие кредитного рейтинга	228 311

Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 398 390
--	------------------

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

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

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

Долевые инструменты представляют собой обыкновенные акции преимущественно крупных российских компаний.

Фонд осуществляет инвестиции в ценные бумаги посредством управляющих компаний, с которыми заключены договоры доверительного управления. На 31 декабря 2015 года заключены договора с ООО «Управляющая компания «КапиталЪ», ООО «КСП Капитал Управление активами», АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент», ТКБ Инвестмент Партнерс (АО), ЗАО «Лидер»

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют и процентных ставок финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представлены в примечании 20.

9. Инвестиционное имущество

В нижеследующей таблице представлена информация об изменениях в составе инвестиционной собственности:

	за год, закончившийся	
	2015	2014
Балансовая стоимость на 1 января	1 876	2 031
Амортизационные отчисления	-155	-155
Балансовая стоимость на 31 декабря	1 721	1 876

Инвестиционная собственность представлена в виде земли и зданий, удерживаемых в целях извлечения прибыли от роста стоимости и арендных платежей.

Объекты инвестиционной собственности отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации.

10. Основные средства и нематериальные активы

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

	Здания	Офисное оборудование	Производственный и хозяйственный инвентарь	Транспортные средства	НМА	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2014 года	1 516	1 523	617	1 141	44	4 841
Выбытия	0	-290	-15	0	0	-305
Остаток на 31 декабря 2014 года	1 516	1 233	602	1 141	44	4 537

Накопленная амортизация

Остаток на 1 января 2014 года	-243	-1 314	-570	-700	-11	-2 837
Амортизационные отчисления	-19	-92	-10	-204	0	-325
Выбытия	0	290	15	0	0	305
Остаток на 31 декабря 2014 года	-261	-1 116	-566	-904	-11	-2 858
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 года	1 255	117	36	237	33	1 679
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2015 года	1 516	1 233	602	1 141	44	4 537
Поступления	0	605	0	0	0	605
Выбытия	0	-5	-16	0	0	-21
Остаток на 31 декабря 2015 года	1 516	1 833	587	1 141	44	5 121
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2015 года	-261	-1 116	-566	-904	-11	-2 858
Амортизационные отчисления	-19	-171	-9	-204	-10	-412
Выбытия	0	5	16	0	0	21
Остаток на 31 декабря 2015 года	-280	-1 282	-559	-1 107	-21	-3 249
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	1 236	551	28	34	23	1 872

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленного износа.

11. Прочие активы

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Предоплаты за работы и услуги	735	415	300

Материалы	0	0	1
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	1 287	148	236
Прочие	147	233	30
Резерв под обесценение прочих активов	0	0	-3
Итого прочих активов	2 169	796	563

Далее представлено движение резерва за 2014 и 2015 годы:

	2 015	2 014
Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря года, предшествующего отчетному	0	-3
Списание прочих активов за счет резерва	0	3
Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря отчетного года	0	0

12. Пенсионные обязательства

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	1 562 311	1 742 075	1 719 314
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	19 380	17 552	12 515
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 022 199	2 222 878	1 654 697
Итого пенсионных обязательств	4 603 891	3 982 505	3 386 526

Далее представлено изменение пенсионного обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования за 2014 и 2015 годы:

	2015	2014
Обязательства на 31 декабря года, предшествующего отчетному	1 742 075	1 719 314
Пенсионные взносы	5 729	7 174
Пенсионные выплаты	-363 254	-22 894
Распределение результата инвестирования	177 761	38 481
Обязательства на 31 декабря отчетного года	1 562 311	1 742 075

Далее представлено изменение пенсионного обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения за 2014 и 2015 годы:

	2015	2014
Обязательства на 31 декабря года, предшествующего отчетному	2 240 430	1 667 212
Пенсионные взносы	778 814	703 542
Пенсионные выплаты	-206 726	-168 505
Распределение результата инвестирования	282 831	73 879
Актuarный пересчет обязательств	-53 769	-35 699
Обязательства на 31 декабря отчетного года	3 041 580	2 240 430

Пенсионные обязательства, по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые, рассчитаны как приведенная сумма ожидаемых выплат на протяжении жизни каждого пенсионера (однородных групп). В качестве ставки дисконтирования принята средняя ставка доходности облигаций Федерального займа со сроком погашения 10-25 лет, на конец отчетного периода. На 31 декабря 2015 года ставка составила – 9.72% (2014 г. – 10.48%; 1 января 2014 г. – 7.58%). Таблица смертности для расчетов на отчетную дату 31 декабря 2015 года принята как общая по Российской Федерации за 2014 год (2014 – 2013; Данный Росстат).

По результатам проведения проверки адекватности обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные, была уменьшена стоимость 0 тысяч рублей. В качестве нетто-ставки дисконтирования в соответствии с долгосрочной инвестиционной политикой негосударственного пенсионного фонда принята средняя величина инвестиционного дохода, получаемого Фондом. Нетто-ставка дисконтирования является показателем распределения полученного дохода на пенсионные счета, то есть чистой доходности от размещения средств пенсионных резервов после вычета расходов. При расчете нетто-ставки дисконтирования учитываются следующие основные статьи расходов: вознаграждение управляющей компании, вознаграждение специализированному депозитарию. Остальные допущения приняты аналогичные расчету страховых резервов.

13. Прочие обязательства

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Заработная плата работникам	3	0	0
Резерв по неиспользованным отпускам	1 472	1 281	1 159
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	85	51	45
Кредиторская задолженность	413	303	549
Прочие	184	189	150
Итого прочих обязательств	2 157	1 825	1 902

14. Уставный капитал

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
	Количество акций тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Акции/доли	141 588	1	142 937	142 867
Итого уставного капитала	141 588		142 937	142 867

До момента реорганизации в акционерное общество уставный капитал представлял собой вклады учредителей фонда.

15. Доходы и расходы от пенсионной деятельности

	за год, закончившийся	
	2015	2014
Взносы по пенсионной деятельности		
Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования	5 729	7 174

Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	778 814	703 542
---	---------	---------

Итого взносов по пенсионной деятельности	784 543	710 716
---	----------------	----------------

Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования	-363 254	-22 894
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-206 726	-168 505

Итого выплат по пенсионной деятельности	-569 980	-191 399
--	-----------------	-----------------

Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования	179 765	-22 761
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-854 919	-608 916
Актuarные прибыли и убытки	53 769	35 699

Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности	-406 822	-76 661
--	-----------------	----------------

16. Процентные доходыза год, закончившийся
2015 **2014**

Российские государственные облигации	42 538	47 004
Корпоративные облигации	135 344	151 874
Депозиты	341 053	138 244

Итого процентные доходы	518 935	337 122
--------------------------------	----------------	----------------

17. Прочие операционные доходы

	за год, закончившийся	
	2015	2014
Дивиденды	979	1 819
Прочее	38	11
Итого процентные доходы	1 017	1 830

18. Административные и прочие операционные расходы

	за год, закончившийся	
	2015	2014
Расходы на персонал	25 225	23 053
Амортизация основных средств и НМА	400	323
Административные расходы	2 914	1 626
Расходы по операционной аренде	2 436	2 192
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	55	30
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	722	1 008
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитария	34 024	11 561
Банковские услуги	1 031	860
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	0	8
Прочие	7 305	3 323
Итого административные и прочие операционные расходы	74 113	43 983

19. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2015	2014
Текущие расходы по налогу на прибыль	-15 787	-5 414
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	-3 100	1 543
Расходы по налогу на прибыль за год	-18 887	-3 871

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Фонда, составляет 20%. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% (2014 год: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2014 год: 15%).

Ниже представлены основные временные разницы для Фонда:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	-5 096	-4 246	-2 714
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-5 096	-4 246	-2 714
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	3 876	3 510	2 503
Основные средства	0	496	492
Депозиты в кредитных организациях	89	150	77
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	2 057	66
Прочие	0	3	2
Общая сумма отложенного налогового актива	3 965	6 216	3 140
Итого отложенное налоговое обязательство/актив	-1 131	1 971	427

20. Дивиденды

В соответствии с Федеральным законом от 07.05.98 №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» Фонд не вправе принять решение о выплате дивидендов по акциям до истечения пяти лет со дня его государственной регистрации.

21. Управление финансовыми рисками

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

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

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

Валютный риск

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

У Фонда отсутствуют остатки по активам и обязательствам, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2015 года (2014 г. - аналогично).

Риск процентной ставки

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

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

В таблице далее приведен общий анализ процентного риска. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
31 декабря 2015 года						
Итого финансовых активов	659 904	1 963 219	290 655	1 011 241	1 123 963	5 048 982
Итого финансовых обязательств	12 608	35 839	31 959	707 489	3 841 740	4 629 635
Чистый разрыв на 31 декабря 2015 года	647 296	1 927 380	258 696	303 752	-2 717 776	419 347
31 декабря 2014 года						
Итого финансовых активов	197 845	1 379 009	766 431	1 215 922	707 168	4 266 375
Итого финансовых обязательств	13 441	15 372	26 667	526 799	3 407 219	3 989 498
Чистый разрыв на 31 декабря 2014 года	184 404	1 363 636	739 764	689 123	-2 700 050	276 877
1 января 2014 года						
Итого финансовых активов	387 686	184 990	537 472	1 655 165	850 646	3 615 959
Итого финансовых обязательств	13 948	11 913	27 941	344 069	2 988 655	3 404 951
Чистый разрыв на 1 января 2014 года	373 738	173 077	509 531	1 311 096	-2 138 009	211 008

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Анализ чувствительности чистого финансового результата и капитала к изменениям справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и чистых вложений в ценные бумаги и другие финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию за 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных

пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом:

31 декабря 2015 года				
Финансовый результат	Капитал	Пенсионные накопления	Пенсионные резервы	
тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	0	0	10 741	11 200
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	0	0	-10 741	-11 200
31 декабря 2014 года				
Финансовый результат	Капитал	Пенсионные накопления	Пенсионные резервы	
тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	0	0	11 209	7 740
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	0	0	-11 209	-7 740
1 января 2014 года				
Финансовый результат	Капитал	Пенсионные накопления	Пенсионные резервы	
тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.	тыс.руб.
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	0	0	14 673	8 901
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	0	0	-14 673	-8 901

Фондовый риск

Осуществляя операции на рынке ценных бумаг, по средством управляющих компаний, Фонд принимает на себя фондовый риск.

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

Правовой риск и риск потери деловой репутации

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;

- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Фонда;

- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Фонда;
- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Фонда.

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

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

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

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

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

Комплаенс-риск

Комплаенс-риск — риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Фондом в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности, также риск упущенной прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным документам. COMPLIANCE является частью корпоративной культуры. В Фонде разработаны и применяются Кодекс корпоративного поведения и Кодекс корпоративного управления обязательные для выполнения всеми сотрудниками, руководством и его участниками. COMPLIANCE-контроль охватывает все этапы бизнес - процессов, начиная от разработки внутренних документов и заканчивая анализом эффективности операций, и осуществляется непрерывно.

Стратегический риск

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

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

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

Риск ликвидности

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

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2015 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	205 274	0	0	0	0	205 274
Депозиты в кредитных организациях	433 959	1 882 597	166 158	36 155	0	2 518 869
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 671	80 597	124 497	975 086	1 123 963	2 324 814
Кредиты и дебиторская задолженность	0	25	0	0	0	25
Дебиторская задолженность по пенсионной деятельности	0	0	695	0	0	695
Итого активов	659 904	1 963 219	291 350	1 011 241	1 123 963	5 049 677
Обязательства						
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности	0	25 744	0	0	0	25 744
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	11 308	0	10 641	42 528	1 497 834	1 562 311

Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	0	0	0	0	19 380	19 380
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	1 300	10 095	21 318	664 961	2 324 525	3 022 199
Прочие обязательства	0	2 157	0	0	0	2 157
Отложенное налоговое обязательство	0	0	0	0	1 131	1 131
Итого обязательств	12 608	37 996	31 959	707 489	3 842 870	4 632 922
Чистый разрыв ликвидности	647 296	1 925 223	259 391	303 752	-2 718 907	416 755

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2014 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	160 532	0	0	0	0	160 532
Депозиты в кредитных организациях	37 313	1 346 343	528 523	263 446	0	2 175 624
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	32 637	237 908	952 476	707 168	1 930 189
Кредиты и дебиторская задолженность	0	29	0	0	0	29

Дебиторская задолженность по пенсионной деятельности	0	0	0	0	15 294	15 294
Итого активов	197 845	1 379 009	766 431	1 215 922	722 462	4 281 669
Обязательства						
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности	0	6 993	0	0	0	6 993
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	12 609	0	11 865	47 421	1 670 180	1 742 075
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	0	0	0	0	17 552	17 552
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	832	8 379	14 802	479 378	1 719 487	2 222 878
Прочие обязательства	0		1 825	0	0	1 825
Текущие обязательства по налогу на прибыль	0	4 061	0	0	0	4 061
Итого обязательств	13 441	19 433	28 492	526 799	3 407 219	3 995 384
Чистый разрыв ликвидности	184 404	1 359 575	737 939	689 123	-2 684 757	286 285

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 1 января 2014 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	170 584	0	0	0	0	170 584
Депозиты в кредитных организациях	217 102	59 558	429 505	335 687	0	1 041 852
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	125 432	107 967	1 319 478	850 513	2 403 390
Кредиты и дебиторская задолженность	0	0	0	0	133	133
Дебиторская задолженность по пенсионной деятельности	0	0	0	0	39 142	39 142
Итого активов	387 686	184 990	537 472	1 655 165	889 788	3 655 101
Обязательства						
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности	0	0	0	0	0	18 424
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	12 444	0	11 710	46 802	1 648 358	1 719 314
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	0	0	0	0	12 515	12 515
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	1 504	11 913	16 231	297 267	1 327 782	1 654 697

Прочие обязательства	0	0	1 902	0	0	1 902
Текущие обязательства по налогу на прибыль	0	0	0	0	7 222	7 222
Итого обязательств	13 948	11 913	29 843	344 069	2 995 877	3 414 075
Чистый разрыв ликвидности	373 738	173 077	507 629	1 311 096	-2 106 089	241 026

22. Условные обязательства

Судебные разбирательства. На отчетную дату 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года руководство Фонда не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Фонда.

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

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

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2015 года Фонд не имел обязательств капитального характера.

Обязательства по операционной аренде. На 31 декабря 2015 года сумма будущих минимальных платежей по договорам аренды составляет 1 451 тыс. руб. (на 31.12.14 – 1 020 тыс. руб., на 01.01.14 – 1 148 тыс. руб.).

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

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

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

В ходе применения методик оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. (Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств).

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

Кредиты и дебиторская задолженность и депозиты в банках

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

По мнению Фонда, справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, финансовых обязательств:

31 декабря 2015 года

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	205 274	0	0	205 274
Депозиты в кредитных организациях	2 518 869	0	0	2 518 869
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 324 814	2 324 814	0	0
Кредиты и дебиторская задолженность	25	0	0	25
Инвестиционное имущество	3 577	0	0	3 577
Основные средства	1 849	0	0	1 849
Нематериальные активы	23	0	0	23
Итого финансовых и нефинансовых активов	5 054 432	2 324 814	0	2 729 617
Обязательства				
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности	25 744	0	0	25 744
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	1 562 311	0	0	1 562 311
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	19 380	0	0	19 380
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 022 199	0	0	3 022 199
Итого финансовых обязательств	4 629 635	0	0	4 629 635

	31 декабря 2014 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	160 532	0	0	160 532
Депозиты в кредитных организациях	2 175 624	0	0	2 175 624
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 930 189	1 930 189	0	0
Кредиты и дебиторская задолженность	29	0	0	29
Инвестиционное имущество	3 577	0	0	3 577
Основные средства	1 646	0	0	1 646
Нематериальные активы	33	0	0	33
Итого финансовых и нефинансовых активов	4 271 631	1 930 189	0	2 341 442
Обязательства				
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности	6 993	0	0	6 993
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	1 742 075	0	0	1 742 075
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	17 552	0	0	17 552
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	2 222 878	0	0	2 222 878
Итого финансовых обязательств	3 989 498	0	0	3 989 498

	1 января 2014 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	170 584	0	0	170 584
Депозиты в кредитных организациях	1 041 852	0	0	1 041 852
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 403 390	2 403 390	0	0
Кредиты и дебиторская задолженность	133	0	0	133
Инвестиционное имущество	2 031	0	0	2 031
Основные средства	1 971	0	0	1 971
Нематериальные активы	33	0	0	33
Итого финансовых и нефинансовых активов	3 619 994	2 403 390	0	1 216 604
Обязательства				
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности	18 424	0	0	18 424
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	1 719 314	0	0	1 719 314
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	12 515	0	0	12 515
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	1 654 697	0	0	1 654 697
Итого финансовых обязательств	3 404 951	0	0	3 404 951

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

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

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

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

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Фондом исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках.

Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

24. Операции со связанными сторонами

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

Ниже предоставлена информация о конечных собственниках по состоянию за 31 декабря 2015 года, владеющих более 5% акций Фонда:

Публичное акционерное общество «КАМАЗ» 423827, РТ, г. Набережные Челны, пр. Автозаводский, д. 2.

В ходе своей обычной деятельности Фонд проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам, а также с другими связанными сторонами.

Основной управленческий персонал Фонда - Совет директоров, Президент

Краткосрочные вознаграждения, выплаченные в течение отчетного периода основному управленческому персоналу, включая оплату труда, оплату ежегодных оплачиваемых отпусков с учетом всех налогов и страховых взносов, составили 4 740 тыс. руб.

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

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

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

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


А.Р. Николаев
Президент



«25» апреля 2016 г.


Г.А. Яруткина
Главный бухгалтер

Итого пронумеровано и
прошнуровано 57 листов.

