

Аудиторское заключение составлено Обществом с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит» при следующих обстоятельствах:

аудируемым лицом является организация, не создающая группу, указанную в части 2 статьи 1 Федерального закона от 27.07.2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности»;

аудит проводился в отношении полного комплекта годовой финансовой отчетности, составленной руководством аудируемого лица в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

условия аудиторского задания в части ответственности руководства аудируемого лица за годовую финансовую отчетность соответствуют требованиям Международных стандартов финансовой отчетности;

помимо аудита годовой финансовой отчетности нормативные правовые акты не предусматривают обязанность аудитора провести дополнительные процедуры в отношении этой отчетности.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о годовой финансовой отчетности

Закрытого акционерного общества «Негосударственный Пенсионный Фонд
«Стройкомплекс»
за 2015 год

Указание адресата

Адресат:	Общее собрание акционеров и Совет директоров Акционерного общества «Негосударственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс», Банк России, иные лица
----------	---

Сведения об аудируемом лице

Организационно-правовая форма и наименование	Закрытое акционерное общество «Негосударственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс»
Государственный регистрационный номер	1147799013603
Место нахождения	Российская Федерация, 117218, г. Москва, ул. Кржижановского, д. 17, корп. 2

Сведения об аудиторе

Организационно-правовая форма и наименование	Общество с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»
Государственный регистрационный номер	1027739045190
Место нахождения	Российская Федерация, 105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10
Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является ООО «ПрофИнвестАудит»	Саморегулируемая организация аудиторов некоммерческое партнерство «Московская аудиторская палата»

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов	10203000153
---	-------------

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Негосударственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчетов о совокупном доходе, движении капитала и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний к финансовой отчетности, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство Закрытого акционерного общества «Негосударственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс» несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

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

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой 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 и ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой 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 финансовой отчетности в целом.

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

МНЕНИЕ

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Закрытого акционерного общества «Государственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс» 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.

Генеральный директор ООО «ПрофИнвестАудит»


О.А.Фетисова

27 апреля 2016 года



**Закрытое акционерное общество
«Негосударственный Пенсионный Фонд «Стройкомплекс»**

**Финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности,
по состоянию на 31 декабря 2015 года и за 2015 год**

СОДЕРЖАНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет о движении капитала	9
Отчет о движении денежных средств	10

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	11
2	Принципы составления финансовой отчетности	12
3	Краткое изложение принципов учетной политики	13
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	25
5	Первое применение МСФО	27
6	Денежные средства и их эквиваленты	29
7	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	31
8	Депозиты в кредитных организациях	34
9	Обязательства по пенсионной деятельности	35
10	Кредиторская задолженность	40
11	Капитал	40
12	Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка	40
13	Процентные доходы	41
14	Комиссионные и административные расходы	41
15	Налог на прибыль	41
16	Управление финансовыми и страховыми рисками	43
17	Условные обязательства	52
18	Справедливая стоимость финансовых инструментов	53
19	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	56
20	Операции со связанными сторонами	57
21	События после отчетной даты	57

ЗАО НПФ «Стройкомплекс»
Отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	6	2 002 315	2 130 518	2 455 701
Депозиты в кредитных организациях	8	548 724	906 742	386 610
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	7	1 502 853	734 818	560 904
Векселя		-	-	260 001
Дебиторская задолженность		700	13 216	11 097
Требования по текущему налогу на прибыль	15	-	-	1 444
Отложенные налоговые активы	15	880	-	1 300
Основные средства		372	123	276
Нематериальные активы		-	-	23
Запасы		2 365	25 511	27 531
Итого активы		4 058 209	3 810 928	3 704 887
Обязательства				
Пенсионные обязательства	9	3 442 859	3 281 733	3 184 343
Кредиторская задолженность		41 940	19 854	24 413
Обязательство по текущему налогу на прибыль		8 508	-	-
Отложенные налоговые обязательства	15	-	237	-
Резервы предстоящих расходов		3 400	3 092	-
Итого обязательств		3 496 707	3 304 916	3 208 756
Чистые активы по пенсионной деятельности				
Совокупный вклад	11	-	-	366 325
Уставный капитал	11	366 325	366 325	-
Страховой резерв		135 447	104 966	94 543
Резервы капитал		1 704	-	-
Резерв по обязательному пенсионному страхованию		26 432	10 444	4 077
Нераспределенная прибыль		31 594	24 277	31 186
Итого чистые активы по пенсионной деятельности		561 502	506 012	496 131
Итого обязательства и чистые активы по пенсионной деятельности		4 058 209	3 810 928	3 704 887

Утверждено руководством Фонда и подписано 26 апреля 2016 года.



Орлова И.Ю.
 Генеральный директор


Шумарская Е.А.
 Главный бухгалтер

ЗАО НПФ «СТРОЙКОМПЛЕКС»
Отчет о совокупном доходе

(в тыс. рублей)	Прим.	2015 год	2014 год
Взносы по пенсионной деятельности	9	243 334	61 899
Выплаты по пенсионной деятельности	9	(397 903)	(93 651)
Увеличение обязательств по пенсионной деятельности	9	(161 126)	(97 390)
Итого результат по пенсионной деятельности		(315 695)	(129 142)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка	12	130 295	(19 745)
Процентные доходы	13	345 739	235 233
Дивиденды полученные		4	56
Итого доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		476 038	215 544
Комиссионные и административные расходы	14	(94 419)	(62 828)
Прочие доходы и расходы		(2 251)	(1 250)
Прибыль до налогообложения		63 673	22 324
Расходы по налогу на прибыль	15	(8 183)	(9 443)
Прибыль за год		55 490	12 881
Итого совокупный доход за год		55 490	12 881
Прибыль, принадлежащая			
Акционерам		55 490	12 881
Совокупный доход, принадлежащий			
Акционерам		55 490	12 881



Орлова И.Ю.
 Генеральный директор


 Шумарская Е.А.
 Главный бухгалтер

Прим.	Совокупный вклад	Уставный капитал	Страховой резерв	Резервный капитал	Резерв по обязательному пенсионному страхованию	Нераспределенная прибыль	Итого чистые активы по пенсионной деятельности
<i>(в тыс. рублей)</i>							
На 1 января 2014 года	366 325	-	94 543	-	4 077	31 186	496 131
Совокупный доход за 2014 год	11	-	-	-	-	12 881	12 881
Акционирование Фонда	11	366 325	-	-	-	-	-
Увеличение страхового резерва и резерв по обязательному пенсионному страхованию	-	-	16 423	-	6 367	(19 790)	3 000
На 31 декабря 2015 года	-	366 325	104 966	-	10 444	24 277	506 012
Совокупный доход за 2015 год	-	-	-	-	-	55 490	55 490
Увеличение страхового резерва и резерв по обязательному пенсионному страхованию	-	-	30 481	-	15 988	(46 468)	-
Формирование резервного капитала	-	-	-	1 704	-	(1 704)	-
На 31 декабря 2015 года	-	366 325	135 447	1 704	26 432	31 59	561 502



 Орлова И.Ю.
 Генеральный директор



 Шумарская Е.А.
 Главный бухгалтер

ЗАО НПФ «Стройкомплекс»
Отчет о движении денежных средств

(в тыс. рублей)

	Прим.	2015 год	2014 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Взносы полученные по пенсионной деятельности		243 334	61 899
Пенсии выплаченные		(397 903)	(93 651)
Реализованные доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражается через счет прибылей и убытков		114 558	(26 299)
Проценты полученные		339 431	232 708
Прочие доходы за вычетом прочих расходов		(2 253)	(1 248)
Комиссионные расходы		(44 028)	(15 986)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников		(32 865)	(23 251)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(17 117)	(19 912)
Уплаченный налог на прибыль		(792)	(6 463)
Дивиденды полученные		4	56
Прочие денежные потоки от операционной деятельности			
Денежные средства, использованные в операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		202 369	107 853
Изменение в операционных активах и обязательствах:			
Чистое изменение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков		(752 298)	(167 360)
Чистое изменение по депозитам в кредитных организациях		364 326	(517 607)
Чистое изменение по векселям			260 001
Чистое изменение по дебиторской задолженности		12 516	(2 119)
Чистое изменение нефинансовых активов		(348)	(411)
Чистое изменение запасов		23 147	2 021
Чистое изменение кредиторской задолженности		22 085	(4 561)
Пополнение страхового резерва		-	3 000
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(128 203)	(325 183)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(128 203)	(325 183)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6	2 130 518	2 455 701
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	2 002 315	2 130 518

Орлова И.Ю.
 Генеральный директор



Шумарская Е.А.
 Главный бухгалтер

1 Введение

Акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Стройкомплекс» (далее – «Фонд» или АО «НПФ «Стройкомплекс») было основано в 2005 году в качестве некоммерческой организации Негосударственный пенсионный фонд «Стройкомплекс».

Фонд имеет лицензию Банка России на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию от 12 июля 2005 года № 175/2 без ограничения срока действия, а также является участником системы гарантирования прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования с 10 июня 2015 года.

20 августа 2014 года в соответствии с Федеральным законом от 28 декабря 2013 года № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» Фонд поменял свою организационно-правовую форму на закрытое акционерное общество в результате реорганизации в форме преобразования.

Фонд является членом Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов (НАПФ) — профессионального объединения участников российского пенсионного рынка.

ЗАО НПФ «Стройкомплекс» является правопреемником НПФ «Стройкомплекс» по всем обязательствам реорганизованного юридического лица в отношении всех его кредиторов и должников. 5 февраля 2016 года было принято решение единственного акционера об утверждении Устава АО «НПФ «Стройкомплекс». 26 февраля 2016 года внесена запись в ЕГРЮЛ о внесении изменений в учредительные документы АО «НПФ «Стройкомплекс».

Фонд - организация, исключительной деятельностью которой является негосударственное пенсионное обеспечение и обязательное пенсионное страхование.

По состоянию на 31 декабря 2015 года единственным акционером, владеющим акциями Фонда, является Общество с ограниченной ответственностью «Ваш курьер». Характер взаимоотношений между акционером и Фондом оказывает значительное влияние на деятельность последнего.

Конечным контролирующим бенефициаром для Фонда по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года являются следующие физические лица:

	31 декабря 2015 года, %(эффективная доля владения)	31 декабря 2014 года, %(эффективная доля владения)
Петрова М.А.	100%	-
Омельчук М.А.	-	100%

По состоянию на 1 января 2014 года у Фонда, осуществлявшего свою деятельность в форме некоммерческой организации, не было конечного контролирующего бенефициара. По состоянию на 1 января 2014 года список лиц, внесших совокупный вклад учредителей выглядел следующим образом:

	1 января 2014 года, %
ООО «Ваш курьер»	84,62
Департамент градостроительной политики, развития и реконструкции г. Москвы	0,3
ОАО "Мосинжстрой"	0,49
ОАО "Москапстрой-ТН"	5,48
ОАО "Мосмонтажспецстрой"	0,02
ОАО "Моспромстройматериалы"	2,75
ОАО "Мосремстрой"	0,03
ОАО СПК "Развитие"	3,28
ОАО ХК "Главмосстрой"	3,02
Итого	100,00

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

Фонд зарегистрирован по следующему адресу: 117218, г. Москва, ул. Кржижановского, д.17, корп.2.

Валюта представления отчетности

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. рублей»), если не указано иное.

Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований. 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. Кредитный рейтинг России опустился ниже инвестиционного уровня. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда. Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Фонда. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения экономической среды, независимо от степени вероятности наступления таких событий.

Руководство Фонда полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

2 Принципы составления финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность Фонда, подготовленную в рамках перехода Фонда на МСФО на основе правил учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

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

Фонд ведет учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). В отношении данной отчетности применяется МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Фонд подготовил первый полный комплект финансовой отчетности в соответствии с МСФО по состоянию на 31 декабря 2015 года и за 2015 год и в соответствии со стандартами и интерпретациями, действующими на эту дату.

Влияние того, как переход на МСФО повлиял на финансовое положение и результаты деятельности Фонда, представлено в Примечании 5.

Использование оценок и суждений

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

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

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

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

- в части классификации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка – Примечание 7;
- в части оценки величины пенсионных обязательств – Примечание 9;
- в части оценки налоговых обязательств – Примечание 15;
- в части оценки справедливой стоимости финансовых инструментов – Примечание 18.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Операции с иностранной валютой, переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Фонда является валюта основной экономической среды, в которой Фонд осуществляет свою деятельность. Таким образом, функциональной валютой Фонда является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства, представленные в отчете о финансовом положении, выраженные в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по обменному курсу Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»), действовавшему на конец отчетного периода.

Доходы и расходы (положительные и отрицательные курсовые разницы) от расчетов по операциям в иностранных валютах и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Фонда, по обменному курсу ЦБ РФ на конец отчетного периода отражаются на счетах прибылей и убытков.

Российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации.

Признание доходов и расходов

Взносы по пенсионной деятельности, полученные по договорам, классифицированным как страховые и инвестиционные контракты с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее – «НВПДВ»), признаются как доход в полной сумме в момент уплаты вкладчиками.

Выплаты по пенсионной деятельности, совершенные по договорам, классифицированная как страховые и инвестиционные контракты с НВПДВ, признаются как расход в момент выплаты.

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

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

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

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

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

Финансовые инструменты

Определения

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

Финансовые активы Фонда классифицируются следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (включая все производные финансовые инструменты);
- займы и дебиторская задолженность, не предназначенные для перепродажи (включая денежные средства и их эквиваленты, депозиты в кредитных организациях);
- прочие финансовые активы.

Финансовые обязательства Фонда классифицируются следующим образом:

- договоры негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированные как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод;
- договоры негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированные как страховые с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод;
- договоры обязательного пенсионного страхования, классифицированные как страховые с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод;
- прочие финансовые обязательства.

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения до 3 месяцев включаются в состав денежных средств и их эквивалентов. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

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

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

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

Дебиторская задолженность первоначально оценивается по справедливой стоимости. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Фонд не сможет получить причитающуюся ему сумму дебиторской задолженности в полном объеме в соответствии с первоначальными условиями. Размер резерва под обесценение определяется в соответствии с принципами, описанными далее для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Данная категория ценных бумаг включает в себя финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются в составе процентных доходов. Доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости и по прекращению признания отражаются как прибыли и убытки в составе чистой прибыли от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке в составе чистой прибыли от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том периоде, в котором они возникли.

Дивиденды отражаются в момент установления права Фондом на получение соответствующих выплат и при условии существования высокой вероятности получения дивидендов.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости.

Средства в доверительном управлении. При инвестировании средств Фонда в финансовые инструменты в рамках договоров, заключенных Фондом с доверительными управляющими, риски и выгоды, относящиеся к колебаниям справедливой стоимости активов, в которые были инвестированы средства Фонда, не переносятся на доверительных управляющих. Следовательно, соответствующие финансовые инструменты признаются Фондом.

Взаимозачет

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

Основные подходы к оценке финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

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

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента минус выплаты основного долга плюс наращенные по эффективной процентной ставке проценты, а для финансовых активов – минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Первоначальное признание и прекращение признания финансовых инструментов

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

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

Финансовые активы Фонда представляются по кредитному качеству, исходя из рейтинга эмитентов международных рейтинговых агентств. Кредитный рейтинг долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств, основан на рейтинге агентства Standard and Poor's, Moody's или Fitch.

Фонд прекращает признавать финансовые активы, когда:

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

Фонд прекращает признание финансового обязательства, когда:

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

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

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

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

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

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

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

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

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

Резервы предстоящих расходов и платежей

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

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

Налог на прибыль

Фонд отражает расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы/возмещения по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

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

Согласно налоговому законодательству доходы Фонда определяются отдельно по доходам, полученным от размещения средств пенсионных резервов, доходам, полученным от инвестирования средств пенсионных накоплений, и по доходам, полученным от инвестирования собственных средств.

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

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

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

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Фонда оцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Фонда будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на отчетную дату, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Пенсионная деятельность

Негосударственное пенсионное обеспечение (НПО)

Фонд осуществляет деятельность по НПО участников Фонда в соответствии с договорами НПО.

Согласно данному договору участник Фонда - физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между Фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии.

Вкладчик по пенсионному договору - физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в Фонд.

Пенсионный взнос - денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

В соответствии с российским законодательством пенсионные резервы – это совокупность средств, находящихся в собственности Фонда и предназначенных для исполнения Фондом обязательств перед участниками в соответствии с пенсионными договорами.

Для осуществления НПО Фонд использует пенсионные схемы, описание которых доступно в публичном доступе на официальном сайте Фонда.

Обязательное пенсионное страхование (ОПС)

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

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

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

К таким средствам также относятся дополнительные страховые взносы на накопительную пенсию, взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений, дополнительные взносы работодателя и материнский капитал.

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

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

Страховые договоры

Фонд считает страховыми договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными схемами и договоры по ОПС, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием НПО к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни. Фонд определяет страховые контракты в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты», на основании которого это контракты, по которым одна сторона (страховщик или, в данном случае, Фонд) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор пенсионного обеспечения, связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии и отклонением фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности.

Инвестиционные договоры

Фонд считает инвестиционными договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными схемами в тех случаях, когда они содержат финансовый риск без существенного страхового риска. Все инвестиционные контракты содержат право негарантированной возможности получения дополнительных выгод, поэтому Фонд учитывает их в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты».

Договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод

Все договоры, содержащие право НВПДВ, являются контрактами участия. Право НВПДВ 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 договору, основываются на реализованном и/или нерезализованном 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 НПО не менее 85% реализованного и нерезализованного дохода от размещения средств пенсионных резервов за вычетом вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию каждый год распределяется между участниками и страховым резервом, сформированным Фондом для целей РСБУ (для целей финансовой отчетности – резерв под обязательства по пенсионной деятельности).

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

Согласно требованиям российского законодательства по ОПС не менее 85% реализованного и нерезализованного дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за вычетом вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию каждый год распределяется на этапе накопления между застрахованными лицами, а на этапе выплат направляется на пополнение средств выплатного резерва и пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата. В момент назначения (установления) накопительной пенсии по старости и/или срочной пенсионной выплаты средства пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначается накопительная пенсия и/или срочная пенсионная выплата, учитываются и инвестируются обособленно (направляются в выплатной резерв в части накопительной пенсии и обособляются на пенсионном счете накопительной пенсии застрахованного лица в части срочных пенсионных выплат) (Примечание 9). Дополнительные выплаты по контрактам 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.

Все страховые и инвестиционные контракты, заключенные Фондом, являются контрактами с НВПДВ.

Признание и оценка обязательств по пенсионной деятельности

Фонд применяет МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» для оценки обязательств по пенсионной деятельности.

Обязательство для инвестиционных контрактов по НПО определяется как сумма пенсионных резервов по состоянию на отчетную дату. Обязательство для страховых контрактов по НПО определяется как большая из двух величин: сумма пенсионных резервов по состоянию на отчетную дату или дисконтированная стоимость потока пенсионных выплат на отчетную дату.

Обязательство по страховым контрактам по ОПС равно сумме пенсионных накоплений по состоянию на отчетную дату.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» Фонд проводит проверку адекватности обязательств с целью определения, является ли величина признанных пенсионных обязательств достаточной для выполнения Фондом всех своих обязательств по контрактам по НПО и ОПС. Проверка адекватности обязательств основывается на допущениях в отношении смертности, увеличения пенсий, прогноза будущих взносов, ставки дисконтирования и ставки инвестиционного дохода, являющихся наилучшими оценками на отчетную дату.

Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал фирмы составляет 366 325 060 рублей 27 копеек и разделен на 36 632 506 027 штук обыкновенных, именных бездокументарных акций, номинальной стоимостью 1 копейка каждая.

Совокупный вклад учредителей

Совокупный вклад учредителей сформирован из совокупного вклада учредителей и иных лиц, которые внесли вклад в совокупный вклад Фонда до даты принятия Советом Фонда решения о реорганизации в форме преобразования.

Дивиденды

Фонд не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по акциям до истечения пяти лет со дня его государственной регистрации в качестве акционерного Фонда.

Страховой резерв

Страховой резерв классифицируется как статья капитала.

Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками в НПО создается страховой резерв, который используется при недостаточности средств пенсионных резервов на покрытие обязательств по страховым контрактам и обязательств по инвестиционным контрактам в части НПО (по выплате негосударственных пенсий и выкупных сумм участникам), в том числе, в случае их уменьшения в результате снижения стоимости активов.

Согласно требованиям законодательства страховой резерв должен составлять 5 или более процентов от меньшей из следующих величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало отчетного года, сформированного по РСБУ, и размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года, сформированного по РСБУ.

Резерв по обязательному пенсионному страхованию

Резерв по обязательному пенсионному страхованию классифицируется как статья капитала.

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

Резерв по обязательному пенсионному страхованию формируется за счет:

- а) ежегодных отчислений за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений по итогам отчетного года, а при недостаточности или отсутствии такого дохода - за счет собственных средств Фонда;
- б) средств пенсионных накоплений, не полученных правопреемниками умерших застрахованных лиц;
- в) процентов за неправомерное пользование средствами пенсионных накоплений фондом, являвшимся предыдущим страховщиком по ОПС;
- г) доходов от инвестирования средств резерва по ОПС;

д) иного имущества, определенного по решению Совета директоров (наблюдательного совета) Фонда, в том числе средств акционеров Фонда.

Расчетной базой для определения размера ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию является сумма средней стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении по всем договорам доверительного управления средствами пенсионных накоплений, средствами выплатного резерва и средствами пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, за отчетный год, и денежных средств на счете (счетах) фонда, предназначенном для операций со средствами пенсионных накоплений, на 31 декабря отчетного года.

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

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

Расходы на содержание персонала

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

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 года. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Общества, но не повлияет на классификацию и оценку его финансовых обязательств. Общество ожидает, что требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения окажут существенное влияние на его капитал. Обществу потребуется более детальный анализ, включающий все обоснованную и приемлемую информацию, в том числе перспективную, для оценки величины такого влияния.

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

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

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

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящий момент Общества оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012 годов

Данные усовершенствования вступили в силу с 1 июля 2014 года и впервые применяются Обществом в настоящей финансовой отчетности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Данная поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет в «Основаниях для заключения», что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность без установленных процентных ставок может учитываться в сумме выставленного счета, если эффект дисконтирования является незначительным. Такой подход соответствует текущей учетной политике Общества, и поэтому данная поправка не оказывает влияния на ее учетную политику.

МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы»

Поправки применяются ретроспективно и разъясняют положения МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, в которых говорится, что актив может быть переоценен на основе наблюдаемых данных относительно его валовой либо чистой балансовой стоимостью актива и его балансовой стоимостью. В течение текущего периода Общество не отражало корректировки по результатам переоценки.

МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах»

Поправка применяется ретроспективно и разъясняет, что управляющая компания (компания, оказывающая услуги ключевого управленческого персонала) является связанной стороной и включается в раскрытие информации о связанных сторонах. Кроме того, организация, которая привлекает управляющую компанию, должна раскрывать информацию о расходах на услуги управляющей компании. Данная поправка не оказывает влияния на Общество, так как она не привлекает другие компании для предоставления услуг ключевого управленческого персонала.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013 годов

Данные усовершенствования вступают в силу с 1 июля 2014 года и впервые применяются Обществом в настоящей финансовой отчетности. Они включают следующие изменения:

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

Поправка применяется перспективно и разъясняет, что освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля, может применяться не только к финансовым активам и финансовым обязательствам, но также к другим договорам в сфере применения МСФО (IFRS) 9 (или МСФО (IAS) 39, где применимо). Общество не применяет освобождение в МСФО (IFRS) 13, предусматривающее возможность оценки справедливой стоимости на уровне портфеля.

МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество»

Описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40 отличается для инвестиционного имущества и недвижимости, занимаемой владельцем (то есть, основных средств). Поправка применяется перспективно и разъясняет, что для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса, используются положения МСФО (IFRS) 3, а не описание дополнительных услуг в МСФО (IAS) 40. В предыдущих периодах Общество применяло МСФО (IFRS) 3, а не МСФО (IAS) 40 для определения того, является ли сделка приобретением актива или объединением бизнеса. Таким образом, данная поправка не оказывает влияния на учетную политику Общества.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – определение «МСФО, вступившего в силу»

Данная поправка разъясняет в «Основаниях для заключения», что компания может выбрать для применения либо уже действующий стандарт, либо новый, но еще не обязательный к применению стандарт, допускающий досрочное применение. При этом обязательным условием является последовательное применение выбранного стандарта во всех периодах, представленных в первой финансовой отчетности компании по МСФО. Общество выбрало для применения уже действующий стандарт.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые влияют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе данных прошлых периодов и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению Фонда, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики также используются профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года и в будущем, включают следующие категории:

Классификация деятельности Фонда для целей МСФО

Фонд заключает договоры на негосударственное пенсионное обеспечение, как с юридическими, так и с физическими лицами и договоры по обязательному пенсионному страхованию с физическими лицами на равноправной и общедоступной основе. Тот факт, что Фонд открыт для всего населения (т.е. любой человек может приобрести его пенсионные продукты), свидетельствует о том, что по характеру своей деятельности он ближе к страховой деятельности по обслуживанию конкретного физического лица. 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.

На основе вышеизложенной информации руководство Фонда пришло к выводу, что деятельность Фонда имеет характеристики страховой деятельности. Кроме этого, МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» предусматривает более четкие указания в отношении оценки и признания обязательств, чем МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по программам пенсионного обеспечения (пенсионным планам)». Применение таких указаний даст возможность пользователям консолидированной финансовой отчетности Группы получить более значимую и содержательную финансовую информацию относительно деятельности Группы.

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

Оценка обязательств по договорам НПО и договорам ОПС

В конце каждого отчетного периода Фонд оценивает достаточность сформированных пенсионных обязательств, используя текущие оценки будущих денежных потоков по договорам НПО и договорам ОПС. При проведении теста на адекватность обязательств используется ряд оценок и лежащих в их основе допущений.

Фонд формирует допущения отдельно для целей проведения проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и для целей проведения проверки адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

Используемые НПФ допущения основываются на рыночных показателях (в том числе, официальная общепопуляционная статистика, биржевые индексы и т.д.), а также на внутренних данных Фонда.

При разработке (выборе) допущений уделяется существенное внимание их согласованности и непротиворечивости, отражению будущего опыта Фонда, а также учету договорных (контрактных) обязательств Фонда.

К основным используемым допущениям относятся допущения о смертности, расходах, коэффициентах досрочного расторжения договоров, а также ставки дисконтирования.

В виду нерепрезентативности данных по смертности, накопленных в Фонде, для оценки показателей смертности используется таблица смертности РФ за 2014 год. Показатели смертности скорректированы с учетом предположений об улучшении смертности в будущем, сокращающее количество смертей, на основе прогнозных данных Федеральной службы государственной статистики.

Коэффициенты досрочного расторжения договоров НПО и договоров ОПС построены на основе собственной статистики Фонда с учетом будущего опыта Фонда.

Ставка дисконтирования основывается на анализе итогов инвестиционной деятельности фонда по ОПС и НПО за последние годы.

Предположения о расходах на обслуживание договоров НПО и ОПС базируются на историческом опыте Фонда об объемах соответствующих расходов с учетом допущений о темпах роста расходов в будущие периоды времени.

Более подробная информация о допущениях представлена в Примечании 9.

Определение активности рынка

В ходе принятия решения об использовании в качестве справедливой стоимости финансовых инструментов информации о рыночных ценах из внешних источников руководство Фонда анализировало активность рыночной торговли в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В первую очередь принимался во внимание факт наличия регулярных котировок по совершаемым сделкам, тогда как объемы торговли использовались как дополнительный аргумент в пользу активности рынка. По тем ценным бумагам, по которым объемы торговли были недостаточными, но существовали регулярные котировки, руководство Фонда приняло решение применять в качестве справедливой оценки таких инвестиций рыночные котировки, которые также используются руководством Фонда для ценообразования по сделкам купли-продажи ценных бумаг.

5 Первое применение МСФО

Как было отмечено ранее, Фонд впервые подготовил годовую финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Фонд применяет МСФО начиная с 1 января 2014 года. С учетом некоторых исключений, МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» требует ретроспективного применения версии стандартов и интерпретаций, действительных на 31 декабря 2015 года, при подготовке исходного отчета о финансовом положении по состоянию на 1 января 2014 года и в течение последующих периодов до окончания первого отчетного периода для первой финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО. При подготовке финансовой отчетности Фонд применял обязательные исключения и следующие добровольные исключения:

Определение финансовых активов в категорию «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка», на дату перехода на МСФО (1 января 2014 года), а не на дату первоначального признания активов. На дату перехода на МСФО Фонд принял решение классифицировать ряд финансовых активов как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражаемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков.

Ниже представлена таблица трансформации капитала и резервов по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и целевого финансирования по состоянию на 1 января 2014 года по РСБУ в капитал по МСФО:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ ПО РСБУ		432 957	395 403	407 374
<i>Влияние изменения учетной политики:</i>				
Реклассификация резерва по обязательному пенсионному страхованию и страхового резерва	(i)	161 879	115 410	98 620
Величина отклонения обязательств по МСФО (IFRS) 4 по сравнению с обязательствами по пенсионной деятельности, сформированными по РСБУ	(ii)	(26 431)	(10 344)	(4 077)
Начисление амортизации по основным средствам		99	1 211	(672)
Отложенное налогообложение: учет по методу балансовых обязательств	(iii)	880	(237)	1 300
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка: переоценка	(iv)	(3 383)	4 595	(588)
Начисление расходов	(vi)	(4 499)	(200)	
Корректировка запасов		-	174	(5 826)
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ ПО ПЕНСИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПО МСФО		561 502	506 012	496 131

Ниже представлена таблица трансформации прибыли после налогообложения по РСБУ за 2015 год и 2014 год в совокупный доход за год по МСФО:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Прим.	2015 год	2014 год
ПРИБЫЛЬ ПОСЛЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПО РСБУ		383 564	151 256
Влияние изменения учетной политики:			
Отражение взносов и выплат по пенсионной деятельности в отчете о совокупном доходе	(v)	(315 629)	(149 704)
Отложенное налогообложение: учет по методу балансовых обязательств	(iii)	1 117	(1 537)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка: переоценка	(iv)	(7 975)	5 183
Начисление амортизации по основным средствам		(1 113)	1 883
Начисление расходов		(4 300)	(200)
Корректировка запасов		(174)	6 000
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД ПО МСФО		55 490	12 881

Основная часть корректировок, представленных выше, связана с различиями между бухгалтерским учетом по РСБУ и по МСФО и относится к следующим статьям:

(i) Реклассификация резерва по обязательному пенсионному страхованию и страхового резерва

Резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв не соответствуют определению обязательства согласно требованиям МСФО и поэтому признаются в составе капитала в строке резервы покрытия пенсионных обязательств. В РСБУ данные статьи отражаются в обязательствах в разделах пенсионных накоплений и пенсионных резервов.

(ii) Величина отклонения обязательств по МСФО 4 по сравнению с обязательствами по пенсионной деятельности, сформированными по РСБУ

Сумма обязательств по пенсионной деятельности по МСФО (IFRS) 4 отличаются от суммы обязательств по пенсионной деятельности, сформированных по РСБУ, в связи с тем, что обязательства, сформированные по МСФО, представляют собой обязательства Фонда, определенные на основе ожидаемых потоков денежных средств с использованием ряда допущений, в некоторых случаях отличных от допущений РСБУ. Обязательства по пенсионной деятельности, сформированные по РСБУ, представляют собой накопленные пенсионные взносы за вычетом пенсионных выплат, увеличенные на инвестиционный доход, полученный в результате инвестирования пенсионных активов. В соответствии с РСБУ пенсионные взносы и выплаты отражаются только по счетам баланса, а увеличение пенсионных обязательств за счет полученного инвестиционного дохода не отражается в отчете о прибылях и убытках, а учитывается как распределение прибыли.

(iii) Отложенное налогообложение: учет по методу балансовых обязательств

Данная корректировка необходима для отражения отложенного налогообложения, рассчитываемого по методу балансовых обязательств в отношении временных разниц между налоговыми балансами и балансами по данным отчетности по МСФО, представленных в Примечании 15.

(iv) Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка: переоценка

Для целей МСФО финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются по справедливой стоимости, основанной на рыночных котировках на дату составления финансовой отчетности, а в случае отсутствия котировок, с использованием различных методов оценки, соответствующих требованиям МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости», описанных в Примечании 18. Для целей составления отчетности по РСБУ использовалась котировка, рассчитанная в соответствии с приказами Федеральной службы по финансовым рынкам.

(v) Отражение взносов и выплат по пенсионной деятельности в специальном консолидированном отчете о совокупном доходе

Для целей составления финансовой отчетности пенсионные и страховые взносы, выплаты негосударственных пенсий по пенсионным договорам и выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования, а также понесенные убытки, относящиеся к пенсионным резервам, и иные выплаты отражаются по методу начисления в том периоде, к которому они относятся. Согласно правилам учета по РСБУ взносы и выплаты отражаются только по счетам баланса.

(vi) Начисление расходов

Разница между учетом расходов возникает в тех случаях, когда расходы в РСБУ признаются не в тех отчетных периодах, в которых они произошли.

В соответствии с РСБУ изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражается в прибыли или убытке за период. В соответствии с МСФО изменение справедливой стоимости таких финансовых инструментов отражается в составе прочего совокупного дохода.

6 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	1 617 974	178 180	-
Денежные средства на расчетных счетах	384 341	1 952 338	2 455 701
Наличные денежные средств в кассе	-	-	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	2 002 315	2 130 518	2 455 701

По состоянию на 31 декабря 2015 года Фонд имеет трех контрагентов (31 декабря 2014 года: двух контрагентов; 1 января 2014 года: двух контрагентов), на долю каждого из которых приходится более 10% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов. Совокупный объем остатков у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 1 137 370 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 1 945 571 тыс. рублей; 1 января 2014 года: 2 393 730 тыс. рублей).

В таблице ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

(в тыс. рублей)	Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Денежные средства на расчетных счетах	Итого
Денежные средства и эквиваленты, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств			
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>			
с рейтингом от BBB- до BBB+	-	2 392	2 392
с рейтингом от BB- до BB+	1 617 973	106 087	1 724 060
с рейтингом от B- до B+	-	264 278	264 278
Итого денежных средств и эквивалентов, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств	1 617 973	372 757	1 990 730
Не имеющие рейтинга	1	11 584	11 585
Итого денежных средств и эквивалентов	1 617 974	384 341	2 002 315

В таблице ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

(в тыс. рублей)	Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Денежные средства на расчетных счетах	Итого
Денежные средства и эквиваленты, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств			
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>			
с рейтингом от BBB- до BBB+	110 039	3 793	113 832
с рейтингом от BB- до BB+	66 962	2 959	69 921
с рейтингом от B- до B+	1 179	1 945 586	1 946 765
Итого денежных средств и эквивалентов, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств	178 180	1 952 338	2 130 518
Не имеющие рейтинга	-	-	-
Итого денежных средств и эквивалентов	178 180	1 952 338	2 130 518

В таблице ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 1 января 2014 года:

(в тыс. рублей)	Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Денежные средства на расчетных счетах	Итого
Денежные средства и эквиваленты, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств			
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>			
с рейтингом от BBB- до BBB+	-	51 147	51 147
с рейтингом от BB- до BB+	-	0	0
с рейтингом от B- до B+	-	3 456	3 456
Итого денежных средств и эквивалентов, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств	-	54 603	54 603
Не имеющие рейтинга	-	2 401 098	2 401 098
Итого денежных средств и эквивалентов	-	2 455 701	2 455 701

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

7 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

(в тыс. рублей)	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Долговые ценные бумаги			
Корпоративные облигации	1 079 803	626 013	418 110
Государственные ЦБ внутреннего займа	249 325	106	18 741
Государственные ЦБ субъектов РФ и российские муниципальные облигации	165 224	108 699	113 521
Итого долговые ценные бумаги	1 494 352	734 818	550 372
Долевые ценные бумаги			
Корпоративные акции	6 862		10 532
Итого долевые ценные бумаги	6 862		10 532
Ипотечные сертификаты участия	1 639	-	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 502 853	734 818	560 904

Корпоративные облигации включают долговые ценные бумаги, выпущенные крупными российскими компаниями и банками.

Государственные ЦБ внутреннего займа являются государственными долговыми ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации.

Государственные ЦБ субъектов РФ и российские муниципальные облигации являются долговыми ценными бумагами, выпущенными муниципальными образованиями и субъектами Российской Федерации (Правительство Москвы, Омская область, Тульская область, Красноярский край, Республика Марий-Эли пр.).

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года отсутствуют просроченные долговые ценные бумаги.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года у Фонда отсутствовали финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний.

Все ценные бумаги номинированы в российских рублях и обращаются на Московской бирже, других российских и иностранных фондовых биржах и на внебиржевых рынках.

В таблице ниже приводится анализ долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Корпоративные облигации	Государственные ЦБ внутреннего займа	Государственные ЦБ субъектов РФ и российские муниципальные облигации	Итого
Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств				
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>				
с рейтингом от AA+ до AA-				
с рейтингом от BBB- до BBB+	225 284	249 325	117 810	594 419
с рейтингом от BB- до BB+	663 065	-	47 414	710 479
с рейтингом от B- до B+	190 842	-	-	190 842
Итого долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств	1 079 191	249 325	165 224	1 493 740
Не имеющие рейтинга	612	-	-	612
Итого долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 079 803	249 325	165 224	1 494 352

ЗАО НПФ «Стройкомплекс»
Примечания к финансовой отчетности

В таблице ниже приводится анализ долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Корпоративные облигации	Государственные ЦБ внутреннего займа	Государственные ЦБ субъектов РФ и российские муниципальные облигации	Итого
Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств				
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>				
с рейтингом от AA+ до AA-	6 421	-	-	6 421
с рейтингом от BBB- до BBB+	107 339	106	-	107 445
с рейтингом от BB- до BB+	198 267	-	74 627	272 894
с рейтингом от B- до B+	275 504	-	-	275 504
Итого долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств	587 531	106	74 627	662 264
Не имеющие рейтинга	38 482	-	34 072	72 554
Итого долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	626 013	106	108 699	734 818

В таблице ниже приводится анализ долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по кредитному качеству по состоянию на 1 января 2014 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Корпоративные облигации	Государственные ЦБ внутреннего займа	Государственные ЦБ субъектов РФ и российские муниципальные облигации	Итого
Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств				
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>				
с рейтингом от BBB- до BBB+	76 224	18 741	20 102	115 067
с рейтингом от BB- до BB+	220 932	-	79 000	299 932
с рейтингом от B- до B+	34 519	-	-	34 519
Итого долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств	331 675	18 741	99 102	449 518
Не имеющие рейтинга	86 435	-	14 419	100 854
Итого долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	418 110	18 741	113 521	550 372

8 Депозиты в кредитных организациях

(в тыс. рублей)	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Депозиты в кредитных организациях, в российских рублях	548 724	906 742	386 610
Итого депозитов в кредитных организациях	548 724	906 742	386 610

Все депозиты по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года номинированы в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Фонд имеет двух контрагентов, в том числе АКБ содействия благотворительности и духовному развитию Отечества «ПЕРЕСВЕТ», 82,6% от общей суммы депозитов (31 декабря 2014 года: одного контрагента; 1 января 2014 года: одного контрагента), на долю каждого из которых приходится более 10% от общей суммы депозитов в банках. Совокупный объем остатков у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 534 312 тыс. рублей (31 декабря 2014 года: 452 401 тыс. рублей; 1 января 2014 года: 190 276 тыс. рублей).

В таблице ниже приводится анализ депозитов в кредитных организациях по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года, 1 января 2014 года:

(в тыс. рублей)	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Депозиты в кредитных организациях, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств			
<i>Непросроченные и необесцененные</i>			
с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	6 287	-	1 571
с рейтингом от ВВ- до ВВ+	89 366	43 395	-
с рейтингом от В- до В+	453 071	863 347	15 000
Итого депозиты в кредитных организациях, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств	548 724	906 742	16 571
Не имеющие рейтинга	-	-	370 039
Итого депозиты в кредитных организациях	548 724	906 742	386 610

9 Обязательства по пенсионной деятельности

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	2 615 052	2 444 736	2 354 529
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ)	625 732	637 646	619 210
Итого по страховым договорам	3 240 784	3 082 382	2 973 739
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ)	202 075	199 351	210 604
Итого по инвестиционным договорам	202 075	199 351	210 604
Итого обязательств по пенсионной деятельности	3 442 859	3 281 733	3 184 343

9.1 Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования

Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования отнесены к страховым договорам. Основанием для этого является обязанность производить выплату пенсии застрахованному лицу пожизненно после её назначения. Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования – это величина остатков на именных пенсионных счетах застрахованных лиц на отчетную дату, представляющая собой сумму накопленных взносов, начисленного дохода от размещения средств пенсионных накоплений, за вычетом общей суммы выплат, произведенных на отчетную дату.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года проверка адекватности обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования показала, что сформированная величина обязательств является достаточной.

При проведении проверки на адекватность величины обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования были учтены оценки всех будущих денежных потоков, связанных с контрактом, включая прогноз будущих взносов, расходов, связанных с администрированием контракта, допущения о продолжительности жизни застрахованных лиц, а также ставки дисконтирования и инвестиционного дохода. Ключевые допущения, оказывающие наибольшее влияние на результат проверки адекватности обязательств, приведены в таблице ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Ставка дисконтирования	7,86%	6,9%	6,9%
Ожидаемая индексация пенсий	6,68%	5,8%	5,8%
Вероятность расторжения договора	6,24%	7,52%	7,52%
Средний возраст выхода на пенсию	55/60	55/60	55/60
Таблица смертности (вероятности смерти зависят от пола и возраста и включают ожидаемые будущие улучшения)	РФ- 2014*80%	РФ- 2014*80%	РФ- 2014*80%
Ожидаемая продолжительность жизни в пенсионном возрасте, мес.	258	258	258
Темп роста расходов	4,9%	4,9%	4,9%
Отчисление в собственные средства	15%	15%	15%

(а) Ставка дисконтирования и инвестиционного дохода

Ставка дисконтирования отражает текущие представления рынка о временной стоимости денег и риски, характерные для данного конкретного обязательства. Ставка дисконтирования не учитывает риски, на которые уже была внесена поправка в расчетную оценку будущих поступлений и выплат денежных средств. Увеличение ставки дисконтирования приводит к снижению пенсионных обязательств.

(б) Показатели смертности

Для оценки показателей смертности используется общероссийская таблица смертности РФ-2014 ввиду отсутствия у Фонда репрезентативных данных по смертности среди участников и застрахованных лиц. Показатели смертности скорректированы на -20% с учетом предположений об улучшении смертности в будущем в соответствии с общепринятым в российских СРО актуариев. Показатели смертности варьируются в зависимости от пола и возраста участника (застрахованного лица). Снижение показателей смертности приведет к увеличению ожидаемой продолжительности жизни и соответственно к снижению прибыли.

(в) Коэффициенты досрочного расторжения договоров

Коэффициенты досрочного расторжения договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров обязательного пенсионного страхования базируются на собственной статистике Фонда. При оценке коэффициентов досрочного расторжения договоров обязательного пенсионного страхования используется профессиональное суждение о возможных темпах досрочных переходов застрахованных лиц между страховщиками в прогнозные периоды времени. Коэффициенты досрочного расторжения договоров варьируются в зависимости от таких факторов как пол, возраст и периода уплаты взносов. Увеличение коэффициентов досрочного расторжения договоров увеличивает прибыль Фонда.

(г) Расходы

Допущения в отношении операционных расходов отражают ожидаемые затраты по поддержанию и обслуживанию действующих договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров обязательного пенсионного страхования. За основу расходов берется текущий уровень расходов, который далее корректируется с учетом ожидаемой инфляции. Увеличение уровня расходов приводит к уменьшению прибыли.

9.2 Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности

В течение 2015 года произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:

	Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые с НВПДВ	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	Итого
<i>(в тыс. рублей)</i>				
Обязательства на 1 января	2 444 736	637 646	199 351	3 281 733
Взносы по пенсионной деятельности, включая перевод с других схем	223 572	19 600	162	243 334
Выплаты по пенсионной деятельности, включая переводы в другие НПФ	(314 096)	(76 124)	(7 683)	(397 903)
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	260 840	44 610	10 245	315 695
Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности	170 316	(11 914)	2 724	161 126
Обязательства на 31 декабря	2 615 052	625 732	202 075	3 442 859

В течение 2014 года произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:

	Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые с НВПДВ	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	Итого
<i>(в тыс. рублей)</i>				
Обязательства на 1 января	2 354 529	619 210	210 604	3 184 343
Взносы по пенсионной деятельности, включая перевод с других схем	1 290	60 424	185	61 899
Выплаты по пенсионной деятельности, включая переводы в другие НПФ	(2 703)	(63 322)	(27 626)	(93 651)
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	91 620	21 334	16 188	129 142
Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности	90 207	18 436	-11 253	97 390
Обязательства на 31 декабря	2 444 736	637 646	199 351	3 281 733

Размер инвестиционного дохода, начисляемого на пенсионные счета, определяется решением Совета директоров Фонда на основе финансового результата, полученного по данным РСБУ отчетности.

9.3 Взносы по пенсионной деятельности

Взносы по пенсионной деятельности за 2015 год представлены следующим образом:

(в тыс. рублей)	Взносы участников	Взносы работодателей	Взносы из ПФР РФ и других НПФ	Итого
Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования	-	-	223 572	223 572
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые с НВПДВ	-	19 600	-	19 600
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	162	-	-	162
Итого взносов по пенсионной деятельности	162	19 600	223 572	243 334

Взносы по пенсионной деятельности за 2014 год представлены следующим образом:

(в тыс. рублей)	Взносы участников	Взносы работодателей	Взносы из ПФР РФ и других НПФ	Итого
Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования	-	-	1 290	1 290
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые с НВПДВ	-	60 424	-	60 424
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	185	-	-	185
Итого взносов по пенсионной деятельности	185	60 424	1 290	61 899

Для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения Фонд использует пенсионные схемы. Подробное описание пенсионных схем (описание порядка отчислений взносов в Фонд, описание пенсий, причитающихся участникам, описание каждого из условий прекращения плана и т.д.) содержится в Пенсионных правилах Фонда, утвержденных решением Совета Фонда от 2 сентября 2014 года и применявшихся ко всем контрактам, заключенным вплоть до 31 декабря 2015 года, которые доступны в публичном доступе на официальном сайте Фонда (<http://www.npf-stroycomplex.ru>).

9.4 Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по пенсионной деятельности за 2015 год представлены следующим образом:

(в тыс. рублей)	Договоры обязательного пенсионного страхования	Договоры негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые с НВПДВ	Договоры негосударственног о пенсионного обеспечения, классифицированн ым как инвестиционные с НВПДВ	Итого
Выплаты пенсий	14	66 934	5 538	72 486
Выкупные суммы	-	9 190	1 565	10 755
Выплаты наследникам (правопреемникам)	5 597	-	580	6 177
Перевод средств в ПФ РФ и другие НПФ	308 485	-	-	308 485
Единовременные выплаты	-	-	-	-
Прочие пенсионные выплаты	-	-	-	-
Итого выплат по пенсионной деятельности	314 096	76 124	7 683	397 903

Выплаты по пенсионной деятельности за 2014 год представлены следующим образом:

(в тыс. рублей)	Договоры обязательного пенсионного страхования	Договоры негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые с НВПДВ	Договоры негосударственног о пенсионного обеспечения, классифицированны м как инвестиционные с НВПДВ	Итого
Выплаты пенсий	9	63 322	22 871	86 202
Выкупные суммы	-	-	4 198	4 198
Выплаты наследникам (правопреемникам)	1 104	-	557	1 661
Перевод средств в ПФ РФ и другие НПФ	1 590	-	-	1 590
Единовременные выплаты	-	-	-	-
Прочие пенсионные выплаты	-	-	-	-
Итого выплат по пенсионной деятельности	2 703	63 322	27 626	93 651

10 Кредиторская задолженность

(в тыс. рублей)	31 декабря 2015 года	31 декабря 2015 года	1 января 2014 года
Вознаграждение УК	32 850	12 964	16 185
Задолженность по агентскому вознаграждению	4 922	-	-
Консультационные услуги	650	-	-
Аудит	650	200	-
Вознаграждение специализированного депозитария	108	296	10
Пенсионные взносы, не зачисленные в пенсионный резерв	25	-	-
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	7	5 347	193
Прочая кредиторская задолженность	2 728	1 047	8 025
Итого кредиторская задолженность	41 940	19 854	24 413

11 Капитал

По состоянию на 1 января 2014 года Фонд осуществлял свою деятельность как некоммерческая организация НПФ «Стройкомплекс».

Так как Фонд был образован в форме некоммерческой организации, учредители Фонда не имели прав на переданное Фонду имущество, которое являлось собственностью Фонда. Фонд не распределял полученную прибыль между своими учредителями. Вклады учредителей, а также полученная прибыль от уставной деятельности предназначались для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами.

2 июля 2014 года в соответствии с Федеральным законом от 28 декабря 2013 года № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» Фонд поменял свою организационно-правовую форму на закрытое акционерное общество НПФ «Стройкомплекс» в результате реорганизации в форме преобразования.

На момент реорганизации руководством Фонда было принято решение сформировать уставный капитал из совокупного вклада учредителей в размере 366 325 060 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2015 года размер уставного капитала Фонда составляет 366 325 060 рублей 27 копейки состоит из бездокументарных обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 (одна) копейка каждая.

12 Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка

(в тыс. рублей)	2015 год	2014 год
Чистый реализованный доход / (убыток) от операций	8 519	(2 935)
Убыток от переоценки ценных бумаг	(18 976)	(36 292)
Купонный доход	140 752	19 482
Итого доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка	130 295	(19 745)

В 2014 году значительная сумма убытка от переоценки ценных бумаг обусловлена повышением ключевой ставки ЦБ РФ до 17% в конце года, в результате чего справедливая стоимость всех облигаций значительно снизилась.

13 Процентные доходы

В 2015-2014 годах процентные доходы представлены процентами по депозитам в кредитных организациях и процентами по расчетным счетам.

14 Комиссионные и административные расходы

В состав комиссионных и административных расходов входят следующие расходы:

(в тыс. рублей)	2015 год	2014 год
Комиссионные расходы		
Вознаграждение по доверительному управлению	33 087	13 128
Комиссионное вознаграждение агентам	7 829	-
Вознаграждение специализированному депозитарию	3 112	2 858
Итого комиссионных расходов	44 028	15 986
Общие и административные расходы		
Заработная плата, премии	33 173	26 343
Консультационные и юридические услуги	2 543	2 772
Создание сертификатов ключей ЭЦП	2 482	-
Аренда офисных помещений	2 391	1 367
Амортизация основных средств за отчетный период	1 519	89
Содержание и ремонт офисных помещений	1 439	705
Страхование	1 012	897
Аудит	975	400
Информационное обслуживание	887	1 572
Обслуживание оборудования	824	267
Амортизация НМА	793	-
Членские взносы НАПФ	712	817
Расчеты по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	614	564
Программное обеспечение	415	983
Расходы на автотранспорт	312	1 580
Реклама	300	-
Создание резервов под обесценение	-	6 336
Прочие	-	2 150
Итого общих и административных расходов	50 391	46 842

15 Налог на прибыль

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

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

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

- доход, рассчитанный как произведение ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации на сумму размещенных средств пенсионных резервов с учетом времени фактического размещения;

- расходы, связанные с размещением пенсионных резервов, в том числе:
 - отчисления, направляемые на формирование страхового резерва по РСБУ в соответствии с законодательством до достижения установленного Советом директоров Фонда размера страхового резерва, но не более 50% величины резервов покрытия пенсионных обязательств;
 - отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда.

Ежегодно по решению Совета директоров Фонда, доходы, полученные от размещения средств пенсионных резервов, могут распределяться не только на пенсионные счета вкладчиков и участников, но и на формирование страхового резерва по РСБУ и отчисления на формирование собственных средств Фонда.

Налоговая база по налогу на прибыль в отношении доходов, полученных от размещения средств пенсионных резервов, исторически не возникала. В связи с этим при оценке отложенных налоговых активов руководство Фонда приняло решение о непризнании чистых вычитаемых временных разниц, которые возникают между налоговым учетом и бухгалтерским учетом в части, относящейся к пенсионным резервам.

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

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тыс. рублей)</i>	2015 год	2014 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	9 300	7 906
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	(1 117)	1 537
Итого расход по налогу на прибыль	8 183	9 443

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от действующей ставки по налогу на прибыль, установленной в соответствии с законодательством Российской Федерации. Сравнение фактически начисленного налога на прибыль с теоретической суммой налога, рассчитанной в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль, может быть представлено следующим образом:

<i>(в тыс. рублей)</i>	2015 год	2014 год
Прибыль за год до вычета налога на прибыль	63 673	22 324
Действующая ставка по налогу на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретическое налоговое возмещение по законодательно установленной ставке	(12 735)	(4 465)
Пенсионная деятельность, не облагаемая налогом на прибыль	4 481	(454)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	71	(4 524)
Расход по налогу на прибыль	(8 183)	(9 443)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2014 год: 20%; 2013год: 20%).

	1 января 2014 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2014 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2015 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Основные средства	134	(134)	-	-	-
Запасы	1 166	(1 166)	-	-	-
Кредиторская задолженность	-	40	40	180	220
Прочие обязательства	-	-	-	680	680
Общая сумма отложенного налогового актива	1 300	(1 260)	40	860	900
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Основные средства	-	(242)	242	222	(20)
Запасы	-	(35)	(35)	35	-
Отложенное налоговое обязательство	-	(277)	(277)	257	(20)
Признанный отложенный налоговый актив/(обязательство)	1 300	(1 537)	(237)	1 117	880

16 Управление финансовыми и страховыми рисками

Финансовые, страховые и юридические риски являются основными рисками, с которыми сталкивается Фонд в процессе своей деятельности.

Управление рисками лежит в основе деятельности негосударственного пенсионного фонда и является существенным элементом операционной деятельности Фонда. Руководство Фонда рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, проводит интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Фондом установлены внутренние стандарты в отношении уровня рисков. Данные стандарты используются Фондом в качестве основы для контроля, ограничения и управления рисками. Они определяют наиболее актуальную классификацию рисков в деятельности Фонда.

Управление рисками осуществляется Фондом и управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, в отношении финансовых, страховых и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночные риски, кредитные риски и риски ликвидности. В отношении инвестиций, осуществляемых напрямую, Фонд самостоятельно осуществляет управление финансовыми рисками. Рыночные риски включают валютные риски, риски изменения процентной ставки и прочие ценовые риски.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления – управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров на доверительное управление.

Размещение средств осуществляется в рамках инвестиционных деклараций, в пределах установленных ограничений, согласованных с Фондом. Контроль соблюдения инвестиционных деклараций также осуществляется специализированным депозитарием на основании отдельно заключенных договоров.

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

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

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

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

Рыночный риск

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

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

Валютный риск

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

Риск изменения процентной ставки по финансовым активам

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

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

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка к изменению справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе

позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

(в тыс. рублей)	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014года	1 января 2014года
Повышение процентных ставок на 100 базисных пунктов	(13 844)	(13 673)	(16 363)
Понижение процентных ставок на 100 базисных пунктов	14 839	14 432	17 395

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014годаи 1 января 2014года, может быть представлен следующим образом.

(в тыс. рублей)	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014года	1 января 2014года
Повышение процентных ставок на 100 базисных пунктов	36 696	18 197	8 233
Понижение процентных ставок на 100 базисных пунктов	(36 696)	(18 197)	(8 233)

Фонд осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже приведен анализ средних эффективных процентных ставок по видам финансовых инструментов:

процентов в год	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014года	1 января 2014года
Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	11,17%	16,84%	-
Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	12,51%	9,85%	9,49%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	9,72%	9,94%	11,3%

Прочий ценовой риск

У Фонда имеются значительные вложения в ценные бумаги, обращающиеся на рынке ценных бумаг. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний рыночных котировок указанных ценных бумаг.

Управление прочим ценовым риском Фонда

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

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

В рамках анализа чувствительности Фонд использует изменение на 15,0%, так как данный процент отражает прогноз возможного изменения цен акций, основанный на анализе исторических данных по динамике индекса ММВБ. Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменению цен на акции по сценарию симметричного повышения или понижения на определенное количество пунктов может быть представлен следующим образом.

(в тыс. рублей)	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
15% снижение котировок акций	1 029	-	1 580
15% рост котировок акций	(1 029)	-	(1 580)

Кредитный риск

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

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

Управление кредитным риском Фонда

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

Фонд осуществляет контроль кредитного риска в отношении самостоятельного размещения денежных средств на депозитных счетах и в отношении инвестиций через управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления.

При самостоятельном размещении средств Фонда в депозиты контроль кредитного риска осуществляется через установление лимитов по одному контрагенту, принимая во внимания международные рейтинги банка. Контрагентами Фонда являются крупнейшие российские банки.

Мониторинг таких рисков осуществляется Отделом управления рисками Фонда регулярно.

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

Контроль осуществляется посредством анализа эмитентов долговых ценных бумаг в соответствии с Методикой управления кредитными рисками, утвержденной директором Фонда, не реже одного раза в месяц.

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

- присвоенные эмитенту кредитные рейтинги от международных кредитных агентств;
- коэффициенты, характеризующие финансовое состояние эмитента;

- факторы, связанные с качеством корпоративного управления и информационной прозрачностью эмитента;
- отраслевые риски и положение эмитента на рынке.

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

- набор финансовых коэффициентов и их вес при определении кредитного рейтинга, который управляющая компания присваивает эмитенту;
- пороговые значения финансовых коэффициентов и их соотношение с общепринятыми нормативами;
- наличие альтернативных вспомогательных методик оценки кредитного риска (модели Альтмана, EDF, использование финансового моделирования и т. п.).

Средства Фонда инвестируются на принципах ликвидности и диверсификации активов. Инвестиции Фонда в основном состоят из вложений в депозиты, корпоративные и муниципальные облигации.

Портфель финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, Фонда диверсифицирован и включает в себя долевые и долговые ценные бумаги компаний различных отраслей.

Финансовые активы Фонда в Примечаниях 6, 7, 8 представлены по кредитному качеству, исходя из рейтинга ценных бумаг международного рейтингового агентства Standard&Poor's. В случае отсутствия рейтинга Standard&Poor's использовался эквивалентный рейтинг Moody's и Fitch.

Риск ликвидности

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

Управление риском ликвидности Фонда

Фонд аккумулирует средства вкладчиков и застрахованных лиц на длительный срок, обязательства по выплатам возникают при наступлении пенсионных оснований.

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

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

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

Контроль осуществляется посредством анализа данных биржевых торгов в соответствии с Методикой управления рисками ликвидности, утвержденной директором Фонда, не реже одного раза в квартал.

ЗАО НПФ «Стройкомплекс»
Примечания к финансовой отчетности

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Фонда по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года:

31 декабря 2015 года (в тыс. рублей)	До 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	Свыше 10 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	2 002 315	-	-	-	2 002 315
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	1 502 853	-	-	-	1 502 853
Депозиты в кредитных организациях	548 724	-	-	-	548 724
Дебиторская задолженность	700	-	-	-	700
Итого финансовых активов	4 054 592	-	-	-	4 054 592
Обязательства по пенсионной деятельности	(273 128)	(943 120)	(910 118)	(1 316 493)	(3 442 859)
Кредиторская задолженность	(41 940)	-	-	-	(41 940)
Итого финансовых обязательств	(315 068)	(943 120)	(910 118)	(1 316 493)	(3 484 799)
Совокупный запас ликвидности	3 739 524	2 796 404	1 886 286	569 793	

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Фонда по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года:

31 декабря 2014 года (в тыс. рублей)	До 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	Свыше 10 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	2 130 518	-	-	-	2 130 518
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	734 818	-	-	-	734 818
Депозиты в кредитных организациях	906 742	-	-	-	906 742
Дебиторская задолженность	13 216	-	-	-	13 216
Итого финансовых активов	3 785 294	-	-	-	3 785 294
Обязательства по пенсионной деятельности	(260 330)	(901 621)	(876 239)	(1 243 543)	(3 281 733)
Кредиторская задолженность	(19 854)	-	-	-	(19 854)
Итого финансовых обязательств	(280 184)	(901 621)	(876 239)	(1 243 543)	(3 301 587)
Совокупный запас ликвидности	3 505 110	2 603 489	1 727 250	483 707	

ЗАО НПФ «Стройкомплекс»
Примечания к финансовой отчетности

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Фонда по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 1 января 2014 года:

1 января 2014 года (в тыс. рублей)	До 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	Свыше 10 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	2 455 701	-	-	-	2 455 701
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	560 904	-	-	-	560 904
Депозиты в кредитных организациях	262 390	124 220	-	-	386 610
Дебиторская задолженность	11 097	-	-	-	11 097
Итого финансовых активов	3 290 092	124 220	-	-	3 414 312
Обязательства по пенсионной деятельности	(249 985)	(865 968)	(842 233)	(1 226 157)	(3 184 343)
Кредиторская задолженность	(24 413)	-	-	-	(24 413)
Итого финансовых обязательств	(274 398)	(865 968)	(842 233)	(1 226 157)	(3 208 756)
Совокупный запас ликвидности	3 015 694	2 273 946	1 431 713	205 556	

Руководство Фонда относит финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка акции, отнесены в категорию погашаемых сроком «До 1 года», так как данные вложения состоят из ликвидных ценных бумаг, обращааемых на бирже, приобретенных с целью перепродажи в ближайшем будущем.

По контрактам НПО вкладчик или участник может расторгнуть договор и получить выкупную сумму. Фонд классифицировал все остатки по контрактам НПО в категорию «До 1 года».

По страховым контрактам по ОПС застрахованное лицо имеет право перевести всю сумму пенсионного счета в другой негосударственный пенсионный фонд по собственному усмотрению один раз в год согласно нормам законодательства, действующего до 31 декабря 2015 год. Перевод накопленных средств осуществляется на следующий год после подачи заявления. С 1 января 2015 года вступают в силу изменения в законодательство, которые вводят новые формы перевода средств между негосударственными пенсионными фондами: по истечению 5 лет после подачи заявления и досрочный перевод. При выборе досрочной формы перевода средств до истечения четырехлетнего срока с года вступления в силу договора с данным негосударственным пенсионным фондом, передаче новому негосударственному пенсионному фонду подлежит меньшая из следующих величин: номинал взносов или номинал взносов за вычетом отрицательного результата инвестирования. Таким образом, за застрахованными лицами сохраняется право перевода пенсионных накоплений с потерей инвестиционного дохода и отрицательными результатами инвестирования в любой момент действия пенсионного договора в год следующий за подачей заявления. Тем не менее, руководство Фонда не ожидает оттока средств по ОПС и отражает обязательства в соответствии с ожидаемыми сроками выплат.

Не дисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам Фонда приблизительно равны выплатам по ожидаемым срокам погашения.

Страховой риск

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

Фонд ограничен в возможности управления страховым риском по страховым контрактам по ОПС требованиями законодательства, которые определяют расчетный срок дожития для определения пожизненной выплаты.

Анализ чувствительности

В таблице ниже представлен анализ чувствительности к ставке дисконтирования и смертности по обязательствам по страховым контрактам по ОПС на 31 декабря 2015 года, на 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Пороговое значение корректировки таблицы смертности, при превышении которого необходимо увеличение суммы обязательства	<-100%	<-100%	<-100%
Минимальная эффективная ставка дисконтирования, ведущая к возникновению дефицита по обязательствам по страховым контрактам по ОПС	-0,49%	-0,50%	-0,44%

Минимальная эффективная ставка дисконтирования рассчитывается путем фиксирования ожидаемой величины инвестиционного дохода и изменения ставки дисконтирования. Вышеуказанный анализ основан на изменении одного допущения при том, что остальные допущения остаются прежними. На практике такая ситуация вряд ли может иметь место, и изменения в некоторых допущениях могут быть взаимосвязаны.

ЗАО НПФ «Стройкомплекс»
Примечания к финансовой отчетности

В таблице ниже представлена половозрастная структура обязательств по ОПС по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года.

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	1 января 2014 года
Мужчины			
меньше 30	282 699	264 762	256 665
от 30 до 35 лет	493 700	462 375	448 034
от 36 до 40 лет	500 648	468 882	454 340
от 41 до 45 лет	469 151	439 383	425 756
от 46 до 50 лет	398 587	357 282	346 215
от 51 до 55 лет	5 278	5 189	4 913
от 56 до 60 лет	573	564	546
от 61 до 65 лет	414	408	395
от 66 до 70 лет	76	75	72
от 71 до 75 лет	10	10	10
от 76 до 80 лет	1	0	1
старше 80 лет	0	0	0
Итого обязательств по мужчинам	2 151 137	1 998 931	1 936 947
Женщины			
меньше 30	54 712	43 956	49 867
от 30 до 35 лет	91 699	79 233	83 580
от 36 до 40 лет	106 027	101 252	96 639
от 41 до 45 лет	92 465	96 013	84 279
от 46 до 50 лет	116 827	117 654	101 135
от 51 до 55 лет	1 816	4 327	1 730
от 56 до 60 лет	197	3 124	188
от 61 до 65 лет	143	232	136
от 66 до 70 лет	26	14	25
от 71 до 75 лет	3	1	3
от 76 до 80 лет	0	0	0
старше 80 лет	0	0	0
Итого обязательств по женщинам	463 915	445 805	417 582
Итого обязательств	2 615 052	2 444 736	2 354 529

17 Условные обязательства

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

Налоговые обязательства. Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом. Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Фонда в целом.

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

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

18 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы обычная операция по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных на рынке исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных на рынке исходных данных, при том что такие не общедоступные на рынке данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок, не основанных на общедоступных на рынке данных, или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2015 года:

(в тыс. рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 387 538	115 264	51	1 502 853
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	1 387 538	115 264	51	1 502 853

ЗАО НПФ «Стройкомплекс»
Примечания к финансовой отчетности

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2014года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	675 111	59 707	-	734 818
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	675 111	59 707	-	734 818

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 1 января 2014года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	532 622	28 282	-	560 904
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	532 622	28 282	-	560 904

Для определения справедливой стоимости облигаций, отнесенных к Уровню 2, Фонд использовал иную информацию с рынка (цены предложения и спроса), а также метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для финансовых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск аналогичный срок погашения.

Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2 002 315	2 002 315	2 002 315
Депозиты в кредитных организациях	525 424	525 424	548 724
Дебиторская задолженность	700	700	700
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	2 528 439	2 528 439	2 551 739

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством Фонда были сделаны предположения относительно ставок дисконтирования предполагаемых будущих потоков.

ЗАО НПФ «Стройкомплекс»
Примечания к финансовой отчетности

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2 130 518	2 130 518	2 130 518
Депозиты в кредитных организациях	855 433	855 433	906 742
Дебиторская задолженность	13 216	13 216	13 216
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	2 999 167	2 999 167	3 050 476

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости по состоянию на 01 января 2014 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2 455 701	2 455 701	2 455 701
Депозиты в кредитных организациях	359 256	359 256	386 610
Дебиторская задолженность	11 097	11 097	11 097
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	2 826 054	2 826 054	2 853 408

19 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Фонд классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков.

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Итого
<i>(в тыс. рублей)</i>			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	2 002 315	-	2 002 315
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	1 502 853	1 502 853
Депозиты в кредитных организациях	548 724	-	548 724
Дебиторская задолженность	700	-	700
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	2 551 739	1 502 853	4 054 592
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			3 617
ИТОГО АКТИВОВ	2 551 739	1 502 853	4 058 209

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Итого
<i>(в тыс. рублей)</i>			
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	2 130 518	-	2 130 518
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	734 818	734 818
Депозиты в кредитных организациях	906 742	-	906 742
Дебиторская задолженность	13 216	-	13 216
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	3 050 476	734 818	3 785 294
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			25 634
ИТОГО АКТИВОВ	3 050 476	734 818	3 810 928

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 1 января 2014 года:

(в тыс. рублей)	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	2 455 701	-	2 455 701
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	560 904	560 904
Депозиты в кредитных организациях	386 610	-	386 610
Векселя	-	260 001	260 001
Дебиторская задолженность	11 087	-	11 097
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	2 853 408	820 905	3 674 313
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	-	-	30 574
ИТОГО АКТИВОВ	2 853 408	560 904	3 704 887

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года все финансовые обязательства Фонда отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости. Пенсионные обязательства отражены в зависимости от их характера в соответствии с МСФО (IFRS) 4. Право НВПДВ встроено в инвестиционный контракт и отдельно не выделяется. Рынок для таких инструментов отсутствует, и справедливая стоимость не может быть надежно определена.

20 Операции со связанными сторонами

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

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

Фонд рассматривает акционеров, членов Совета директоров и ключевой управленческий персонал связанными сторонами.

В 2015 году Фонд производил выплаты ключевому управленческому персоналу в размере 18 042 тыс. рублей (2014 год: 8 276 тыс. рублей).

21 События после отчетной даты

Прочие события после отчетной даты, информация о которых подлежит раскрытию в отчетности, не имели места.

Прошито, пронумеровано и скреплено
печатью 58 листов.

Генеральный директор
ООО "ПрофИнвестАудит"

А.И. Федисова

Федисова А.И.



ООО «ПрофИнвестАудит»

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

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о годовой финансовой отчетности

**Закрытого акционерного общества
«Негосударственный Пенсионный Фонд
«Стройкомплекс»**

за 2015 год

**подготовленной в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности**