

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о годовой финансовой отчетности

Закрытого акционерного общества

«Оренбургский негосударственный пенсионный фонд

«Доверие»

за 2015 год,

составленной в соответствии с

Международными стандартами финансовой отчетности

г. Москва

2016 год

Аудиторское заключение составлено аудиторской организацией Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Скарабей» при следующих обстоятельствах:

- аудируемым лицом является организация (негосударственный пенсионный фонд с организационно правовой формой закрытого акционерного общества), не создающая группу, указанную в части 2 статьи 1 Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ;
- аудит проводился в отношении полного комплекта годовой финансовой отчетности, составленной руководством аудируемого лица в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;
- прилагаемая годовая финансовая отчетность является первой финансовой отчетностью организации, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»);
- условия аудиторского задания в части ответственности руководства аудируемого лица за годовую финансовую отчетность, составленную в соответствии с МСФО, 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
«Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие»
за 2015 год**

Адресаты: Акционеры Закрытого акционерного общества «Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие», Совет директоров Закрытого акционерного общества «Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие», исполнительный орган Закрытого акционерного общества «Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие» в лице Генерального директора Демченко Татьяны Петровны, иные лица.

Сведения об аудируемом лице:

- Наименование организации: Закрытое акционерное общество «Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие» (сокращенное название – ЗАО «Оренбургский НПФ «Доверие».
- Место нахождения: 460 000, г. Оренбург, пер. Рыбный, 7.
- Государственная регистрация: Свидетельство о государственной регистрации юридического лица в Едином государственном реестре юридических лиц выдано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 10 по

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности ЗАО «Оренбургский НПФ «Доверие» за 2015 год, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, подготовленное ЗАО «Аудиторская фирма «Скарабей»

Оренбургской области 11.08.2014 г. за основным государственным регистрационным номером 1145658026018, бланк серии 56 № 0034926669.

- Лицензия на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию № 237/2 от 22 мая 2007 года выдана Центральным Банком Российской Федерации (Банк России) без ограничения срока действия.

Сведения об аудиторе:

- Наименование организации: Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Скарабей» (сокращенное наименование - ЗАО «Скарабей»).
- Государственная регистрация: Свидетельство о государственной регистрации № 715.132 выдано Московской Регистрационной Палатой 06 августа 1996 г., бланк серии БЕ № 008313; Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года за основным государственным регистрационным номером 1027700058605, выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве 24 июля 2002 г., бланк серии 77 № 008017465.
- Место нахождения: РФ, 107078, г. Москва, Хоромный туп., д.4-6, стр.8, помещение правления.
- Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является ЗАО «Аудиторская фирма «Скарабей»: Некоммерческое партнёрство «Аудиторская Ассоциация Содружество».
- Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов № 10306012252, протокол № 5 от 16 ноября 2009 г.

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие» по состоянию на 31 декабря 2015 года за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. В составе годовой финансовой отчетности ЗАО «Оренбургский НПФ «Доверие» за 2015 год, составленной в соответствии с МСФО, представлены:

1. Отчет о финансовом положении за 2015 год,
2. Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
3. Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,.
4. Отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2015 года,
5. Примечания к годовой финансовой отчетности за 2015 год.

Годовая финансовая отчетность Закрытого акционерного общества «Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие», составленная в соответствии с МСФО, была проаудирована аудитором.

Ответственность аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО 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, составленной в соответствии с МСФО, на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая финансовая отчетность, составленная согласно МСФО, не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой финансовой отчетности негосударственного пенсионного фонда и раскрытие в ней информации.

Нами была проведена аудиторская проверка годовой финансовой отчетности ЗАО «Оренбургский НПФ «Доверие», составленной в соответствии с МСФО, на 31 декабря 2015 года за год, закончившийся 31 декабря 2015 г., впервые. За предыдущие периоды Фонд не проводил аудиторские проверки финансовой отчетности, поскольку прилагаемая годовая финансовая отчетность, составленная в соответствии с МСФО, является первой финансовой отчетностью организации, подготовленной в соответствии с МСФО.

Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой 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 «Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие» 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.

Прочие сведения

1. Нами была проведена аудиторская проверка годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, на 31 декабря 2015 года за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. Закрытого акционерного общества «Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие» впервые.
2. Прилагаемая годовая финансовая отчетность, составленная по МСФО, является первой финансовой отчетностью составленной по МСФО, поскольку согласно подпункту (d) пункта 3 МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» Фонд не представлял финансовую отчетность, составленную в соответствии с МСФО, за предыдущие периоды.
3. Закрытое акционерное общество «Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие» было создано 11 сентября 2014 г. путем преобразования из Негосударственного пенсионного фонда «Доверие» в Закрытое акционерное общество «Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие». При этом для целей первого применения Международных стандартов финансовой отчетности и формирования годовой финансовой отчетности за 2015 год Фонд использовал следующие периоды: с 1 января по 31 декабря 2014 года и с 1 января по 31 декабря 2015 года.
4. За 2015 год и предыдущие периоды: с 01 января 2014 года 10 августа 2014 года и с 11 августа 2014 г. по 31 декабря 2014 г. были проведены аудиторские проверки годовых бухгалтерских отчетностей негосударственного пенсионного фонда, составленных в соответствии с российскими положениями бухгалтерского учета (РПБУ) и правилами подготовки бухгалтерской отчетности негосударственных пенсионных фондов. Аудиторские проверки за указанные периоды проводились Обществом с ограниченной ответственностью «ИнвестФинанс» (является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Московская аудиторская палата», номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов № 11103018120). Были выданы аудиторские заключения по бухгалтерской (финансовой) отчетности:

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности ЗАО «Оренбургский НПФ «Доверие» за 2015 год,
составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности,
подготовленное ЗАО «Аудиторская фирма «Скарабей»

- за период с 01 января 2014 г. по 10 августа 2014 г. датировано 02 октября 2014 г., с выражением немодифицированного мнения о достоверности указанной отчетности,
- за период с 11 августа 2014 г. по 31 декабря 2014 г. датировано 18 марта 2015 г., с выражением немодифицированного мнения о достоверности указанной отчетности,
- за 2015 год датировано 16 марта 2016 г., с выражением немодифицированного мнения о достоверности указанной отчетности.

Подпись от аудиторской организации

Закрывое акционерное общество «Аудиторская фирма «Скарабей»:

Генеральный директор, аудитор

Большакова И.В.

- квалификационный аттестат аудитора № 06-000006 на основании решения саморегулируемой организации аудиторов НП «Аудиторская Ассоциация Содружество» от 25 августа 2011 г. протокол № 42.
- Член НП «Аудиторская Ассоциация Содружество», регистрационный № 29606001120, протокол № 4 от 12 октября 2009 г.

Дата аудиторского заключения:

27 апреля 2016 года



Финансовая отчетность

Закрытое акционерное общество

**«Оренбургский негосударственный пенсионный фонд
«Доверие»**

за 2015 год

СОДЕРЖАНИЕ

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Введение. Организационная структура и деятельность.....	7
Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации.....	8
2. Информация о Фонде	8
3. Принципы составления финансовой отчетности.....	9
4. Существенные положения учетной политики.....	11
5. Первое применение международных стандартов финансовой отчетности	22
6. Денежные средства и их эквиваленты.....	25
7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	25
8. Депозиты в банках.....	26
9. Прочие активы	27
10. Основные средства.....	27
11. Нематериальные активы.....	28
12. Обязательства по пенсионной деятельности.....	28
13. Прочие нефинансовые обязательства.....	30
14. Уставный капитал.....	30
15. Процентные доходы.....	30
16. Прочие доходы.....	31
17. Комиссионные расходы.....	31
18. Административные и прочие операционные расходы	31
19. Взносы по договорам НПО	32
20. Взносы по договорам ОПС.....	32
21. Выплаты по договорам НПО	32
22. Выплаты по договорам ОПС	32
23. Налогообложение.....	32
24. Управление финансовыми и страховыми рисками.....	36
25. Условные и договорные обязательства.....	51
26. Операции со связанными сторонами.....	51
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	55
28. События после отчетной даты.....	57
29. Сегментная отчетность	57

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА 2015 ГОД

(в тысячах российских рублей)

ЗАО «Оренбургский НПФ «Доверие» Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года	Поясне ние	31 декабря 2015 тыс. рублей	31 декабря 2014 тыс. рублей	1 января 2014 тыс. рублей
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	6	741 000	413 347	1 409 660
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	1 899 052	1 418 472	1 538 147
Дебиторская задолженность	9	990	752	397
Депозиты в банках	8	1 604 422	2 259 490	929 457
Основные средства	10	34	327	335
Нематериальные активы	11	2 706	2 495	1 529
Отложенные налоговые активы	19	-	16 934	-
Прочие нефинансовые активы	9	-	123	-
Всего активов		4 248 204	4 111 940	3 879 525
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по пенсионным резервам	12	236 707	217 464	204 445
Обязательства по пенсионным накоплениям	12	3 706 634	3 627 874	3 501 796
Прочие нефинансовые обязательства	13	49 377	35 423	20 294
Текущие налоговые обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	19	1 531	-	1 409
Всего обязательства		3 994 249	3 880 761	3 727 944
Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами				
Уставный капитал	14	150 000	150 000	214 578
Добавочный капитал		4 200	3 000	(72 823)
Нераспределенная прибыль, полученная в результате трансформации		60 490	52 138	(3 668)
Оценочные обязательства по уставной деятельности		1 512	1 183	1 157
Страховой резерв		11 855	10 875	10 222
РОПС		25 898	13 983	2 115
Итого чистых активов для обеспечения обязательств		253 955	231 179	151 581
Итого обязательств и чистых активов		4 248 204	4 111 940	3 879 525

Генеральный директор

Демченко Татьяна Петровна

26 апреля 2016 г.



Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**
(в тысячах российских рублей)

ЗАО «Оренбургский НПФ «Доверие» Отчет о совокупном доходе за 2015 год	Пояснение	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период		68 928	(99 828)
Реализованный результат от операций с ценными бумагами		30 229	1 406
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг		38 699	(101 234)
Процентные доходы	15	414 544	349 449
Взносы по договорам НПО		86 429	85 698
Взносы по договорам ОПС		1 100 801	57 823
Дивидендный доход		532	1 747
Операционные доходы (расходы)		(2 218)	(2 009)
Прочие доходы		878	14 254
Прочие расходы		(3 096)	(16 263)
Комиссионные расходы	17	(41 080)	(27 598)
Вознаграждение по доверительному управлению		(33 689)	(20 201)
Вознаграждение специализированному депозитарию		(7 391)	(7 397)
Административные расходы	18	(62 321)	(17 764)
Расходы на содержание персонала		(41 600)	(12 285)
Прочие общехозяйственные и административные расходы		(20 721)	(5 479)
Выплаты по договорам НПО		(86 429)	(85 698)
Выплаты по договорам ОПС		(1 100 731)	(57 823)
Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль		378 455	203 997
(Расходы) доходы по налогу на прибыль		(12)	(2)
Отложенный налоговый актив (обязательство)	19	(18 466)	18 343
Прибыль (убыток) за период		359 977	222 338
Всего совокупный доход (убыток) за год		359 977	222 338

Генеральный директор

Демченко Татьяна Петровна

26 апреля 2016 г.



Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

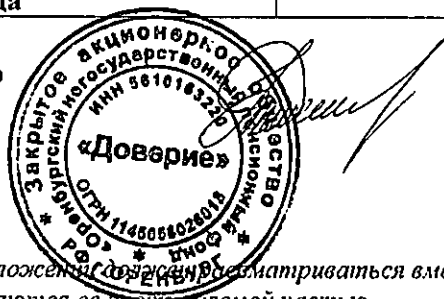
**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА**

(в тысячах российских рублей)

	Пояснения	2015 г.	2014 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Взносы, полученные от пенсионной деятельности		473 627	58 252
Пенсии выплаченные		(707 736)	(80 236)
Чистые поступления (выплаты) по операциям с ценными бумагами		(1 093 634)	(345 674)
Чистый прирост (снижение) по депозитным счетам		637 429	(1 205 440)
Проценты полученные		401 731	468 532
Дивиденды полученные		534	1 747
Комиссионные расходы выплаченные		(25 654)	(18 869)
Административные расходы выплаченные		(47 999)	(32 024)
Поступление по прочим доходам и расходам		699 671	124 865
Налог на прибыль уплаченный и прочие доходы		(15 135)	(12 626)
Чистые движения денежных средств от операционной деятельности		322 834	(1 041 473)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретения основных средств и нематериальных активов		-	-
Продажи основных средств и нематериальных активов		4 819	-
Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности		4 819	-
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступление и погашения привлеченных средств		-	-
Увеличение уставного капитала (поступление от учредителей и акционеров)		-	45 160
Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности		-	45 160
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		327 653	(996 313)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года		413 347	1 409 660
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года		741 000	413 347

Генеральный директор

26 апреля 2016 г.



Демченко Татьяна Петровна

Отчет о финансовом положении и движении денежных средств рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Отчет об изменениях в капитале за год, завершившийся 31 декабря 2015 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Резерв под обязательства по пенсионной деятельности	Оценочные обязательства	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 01 января 2014 г.	214 578	(72 823)	-	12 337	1 157	(3 668)	151 581
Поступило в отчетном году	150 000	72 823	3 000	12 520	26	222 338	460 707
Израсходовано в отчетном году	(214 578)	-	-	-	-	(166 531)	(381 109)
На 31 декабря 2014 г.	150 000	-	3 000	24 857	1 183	52 139	231 179
Поступило в отчетном году	-	-	1 200	12 895	330	359 977	374 402
Израсходовано в отчетном году	-	-	-	-	-	(351 625)	(351 625)
На 31 декабря 2015 г.	150 000	-	4 200	37 752	1 513	60 491	253 956

Генеральный директор

Демченко Татьяна Петровна

26 апреля 2016 г.



Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2015 ГОД**1. Введение. Организационная структура и деятельность**

ЗАО «Оренбургский НПФ «Доверие» зарегистрирован распоряжением администрации г. Оренбурга № 1222-р. 30 декабря 1993 г. Присвоен регистрационный номер 3643. С момента основания и в настоящий момент Фонд предлагает своим клиентам услуги по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению (лицензия № 237/2 от 22.05.2007 г. Центральный банк Российской Федерации Серия 01 № 000850). 11.08.2014 г. Фонд был реорганизован в форме преобразования некоммерческой организации. Решение о реорганизации было принято Протоколом Совета Фонда от 15.05.2014 г.

У Фонда нет дочерних, ассоциированных предприятий или доли участия в совместно контролируемом предприятии.

Фонд имеет в своем составе одно территориально обособленное структурное подразделение (филиал) и семь представительств.

На 31 декабря 2015 г. среднесписочная численность сотрудников Фонда составила 63 человека.

Фонд является участником системы гарантирования прав застрахованных лиц. Данная система функционирует на основании федеральных законов и нормативно-правовых актов, а ее управление осуществляет Государственная корпорация «Агентство по страхованию вкладов». Страхование обеспечивает обязательства Фонда перед застрахованными лицами на сумму всех взносов на накопительную пенсию, поступивших на счёт застрахованного лица, за исключением инвестиционного дохода, в случае прекращения деятельности или отзыва лицензии Банка России на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию.

ЗАО «Оренбургский НПФ «Доверие» является членом Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов (НАПФ), Торгово-Промышленной Палаты Оренбургской области, Оренбургского союза промышленников и предпринимателей. Фонд заключает договоры доверительного управления с управляющими компаниями для организации размещения пенсионных резервов, инвестирования средств пенсионных накоплений. Фонд не консолидирует управляющие компании, но отражает в собственной отчетности активы, переданные в доверительное управление, а также обязательства, доходы и расходы, связанные с ними.

Информация о составе и структуре акционеров (участников)

рублей

№	Полное наименование акционера (участника)	Адрес(место нахождения акционера)	Дата присвоения ОГРН	ОГРН	ИНН	Доля акционера в уставном капитале	
						по номинальной стоимости (рубли).	в % от величины УК
1	ООО "ОРЕНСАЛ"	460008. Оренбургская обл., г. Оренбург, Таловая ул., 2	02.08.2002 г.	1025600884418	5609002130	149 999 000	99,9994%

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

2	Демченко Татьяна Петровна	Персональные данные не указаны в связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных	—	—	561000686471	1 000	0.0006 %
---	---------------------------------	---	---	---	--------------	-------	----------

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации.

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

2. Информация о Фонде:

Прочие регистрационные сведения о Фонде	
Адрес местонахождения	460000, г. Оренбург, пер. Рыбный, 7
Почтовый адрес	
ИНН \ КПП	5610163220 \ 561001001
ОГРН	1145658026018
- регистрировавший орган	Межрайонная инспекция Федеральной налоговой службы № 10 по Оренбургской области
- дата внесения записи	11.08.2014 г.
- серия и № Свидетельства	Серия 56 № 003492669
Постановка на учет в налоговом органе	
- дата	11.08.2014 г.
- налоговый орган	Инспекция Федеральной налоговой службы по Ленинскому району г. Оренбурга
- адрес налогового органа	460051 г. Оренбург, пр. Гагарина, д. 27/1
- Свидетельство о постановке на учет	Серия 56 № 003492670
Регистрация в ведомственном реестре	
- дата	11.08.2014г.
- регистрировавший орган,	Центральный Банк Российской Федерации
- дата регистрации,	11.08.2014 г.
- учетный номер организации	1Р-237/2
Регистрационный номер работодателя в ПФ РФ	066-364-075632
Регистрационный номер страхователя в ФСС РФ	5600539575
Код по ОКПО	23932611
Код по ОКАТО	53401364000
Код по ОКВЭД	67.20.9
Код по ОКФС	16
Код по ОКОПФ	12267
ЛИЦЕНЗИЯ на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению	№ 237/2

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

и пенсионному страхованию - лицензирующий орган,	Центральный банк Российской Федерации (Банк России)
- дата внесения записи,	22.05.2007 г.
- серия и № Лицензии	Серия 01 № 000850

3. Принципы составления финансовой отчетности

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

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

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

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

Применяемые стандарты.

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

Использование оценок и суждений.

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

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

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

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

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

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

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

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

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

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

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

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

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

4. Существенные положения учетной политики

Операции с иностранной валютой, переоценка иностранной валюты.

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

Финансовые инструменты

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

Финансовые активы Фонда классифицируются следующим образом:

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

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

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

Депозиты в банках. В ходе своей обычной деятельности Фонд размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в банках и отражаются по амортизированной стоимости.

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

Основные подходы к оценке финансовых инструментов.

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

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

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

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Насколько это возможно, Фонд оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке.

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Рынок признается активным в случае, если операции совершаются с остаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке, Фонд использует методы оценки, которые максимально используют общедоступные рыночные данные и минимально используют данные, недоступные широкому кругу пользователей.

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

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

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

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

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

Кредиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости.

Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки, а также доходы и расходы по прекращению признания, отражаются в прибыли и убытке в составе чистой прибыли от операций с

ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Дивиденды отражаются в момент установления права Фонда на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов.

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

Взаимозачет.

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

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

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

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

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

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

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

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

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

Налог на прибыль

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

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

Резервы предстоящих расходов и платежей.

Резервы признаются только в случае выполнения следующих условий:

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

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

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

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

Негосударственное пенсионное обеспечение

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

Вкладчиком по договору НПО является физическое или юридическое лицо, являющееся

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в Фонд.

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

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

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

Обязательное пенсионное страхование.

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

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

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

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

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

Дополнительные страховые взносы уплачиваются в бюджет Пенсионного фонда РФ застрахованным лицом за счет собственных средств, государством за счет средств Фонда

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

национального благосостояния, работодателем за счет его средств.

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

Страховые контракты.

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

Все обязательства Фонда по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования". Соответственно, обязательства Фонда по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям разделяются на:

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

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

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

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

Резерв под покрытие обязательств по пенсионной деятельности.

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

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

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

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

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

пожизненным схемам.

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

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

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

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

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

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

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

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

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»

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

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

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

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

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

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

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Фонд, так как Фонд не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

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

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 16 по накопленным затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки указывают, что продукция, вызревающая на плодоносящих растениях остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется к государственным субсидиям, относящимся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Фонд, так как у Фонда нет плодоносящих растений.

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

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

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

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

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

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

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

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

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

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

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

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

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

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

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

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

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

Выбытие активов обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

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

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

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

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

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

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

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

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

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в

которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

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

Поправка устанавливает, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчетности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета (например, комментарий руководства или отчет о рисках), в котором она фактически представлена. Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточного финансового отчета должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточный финансовый отчет считается неполным. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

5. Первое применение международных стандартов финансовой отчетности

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

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

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

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

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

	строка	
Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами, представленные в соответствии с РСБУ		142 912
Изменения в составе чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами 01.01.2014 г.		
Реклассификация страхового резерва по МСФО	(а)	10 222

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Реклассификация РОПС по МСФО	(б)	2 115
Амортизация - РПБУ=> МСФО	(в)	-2 045
Проф услуги аудит + актуарий за 2013 год	(г)	-31
Реклассификация РБП в расходы	(д)	-183
ОНА по МСФО	(е)	-1 409
Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами, представленные в соответствии с МСФО		151 581

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

	строка	Чистые активы / Капитал	Совокупный доход за отчетный период
Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами, представленные в соответствии с РСБУ		199708	200 490
Изменения в составе чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами			
Реклассификация страхового резерва по МСФО	(а)	10 875	
Реклассификация РОПС по МСФО	(б)	13 983	
Оценочные обязательства по уставной деятельности	(в)	1 183	
Нераспределенная прибыль текущего периода ПР	(г)	2 101	
Проф. услуги аудит + актуарий	(д)	(99)	(67)
Реклассификация РБП в расходы (свернуто)	(е)	(37)	(37)
ОНА по МСФО	(ж)	3 465	21 952
Взносы по договорам НПО	(з)		85 698
Взносы по договорам ОПС	(и)		57 823
Выплаты по договорам НПО	(к)		(85 698)
Выплаты по договорам ОПС	(л)		(57 823)
Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами, представленные в соответствии с МСФО		231 179	222 338

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

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

	строка	Чистые активы / Капитал	Совокупный доход за отчетный период
Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами, представленные в соответствии с РСБУ		224 052	372 568
Изменения в составе чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами			
Реклассификация страхового резерва по МСФО	(а)	11 854	
Реклассификация РОПС по МСФО	(б)	25 898	
Оценочные обязательства по уставной деятельности	(в)	1 513	
Списание материалов	(г)	(122)	(122)
Проф услуги аудит + актуарий	(д)	(714)	(585)
Реклассификация РБП в расходы (свернуто)	(е)	(346)	(309)
ОНА по МСФО	(ж)	(6 649) (1 531)	(11 645)
Взносы по договорам НПО	(з)		86 429
Взносы по договорам ОПС	(и)		1 100 801
Выплаты по договорам НПО	(к)		(86 429)
Выплаты по договорам ОПС	(л)		(1 100 731)
Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами, представленные в соответствии с МСФО		253 955	359 977

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

6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Расчетные счета в банках	98 185	105 252	1 397 222
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и овернайты	622 890	284 563	-
Денежные средства на счетах брокеров	19 925	23 532	12 438
Касса			
Прочие денежные средства			
Итого денежных средств и их эквивалентов	741 000	413 347	1 409 660

Расчетные счета в банках деноминированы в

	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Российских рублях	98 185	105 252	1 397 222
Долларах США	-	-	-
Итого расчетные счета в банках	98 185	105 252	1 397 222

Расчетные счета в банках представлены счетами в ведущих российских банках.

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

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

Фонд оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении, с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существование данных, используемых при формировании указанных оценок.

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

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги			
Корпоративные облигации	1 203 577	1 201 020	1 327 838
Корпоративные еврооблигации			
Облигации с ипотечным покрытием	-	-	-
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	454 579	73 428	21 877
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	225 134	115 098	89 468
Итого долговых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки	1 883 290	1 389 546	1 439 183
Долевые корпоративные ценные бумаги			
Корпоративные акции	15 762	28 926	98 964
Итого долевых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки	15 762	28 926	98 964
Итого инвестиционных ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки	1 899 052	1 418 472	1 538 147

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

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

8. Депозиты в банках

(в тысячах рублей)	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	01 января 2014 года
В российских рублях	1 604 422	2 259 490	929 457
В иностранной валюте			
Итого депозиты в банках	1 604 422	2 259 490	929 457

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

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

9. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
Прочие нефинансовые активы			
материальные ценности	-	123	-
Итого прочих нефинансовых активов	-	123	-
Итого прочих активов	-	123	-

10. Основные средства

Ниже представлено движение по статьям основных средств:

	<i>Здания, земельный участок</i>	<i>транспортные средства</i>	<i>Офисное и компьютерное оборудование</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
31 декабря 2014 г.	461	615	1218	2294
Поступления			41	41
Выбытия	(461)	-		(461)
31 декабря 2015 г.	-	615	1260	1875
Накопленная амортизация				
31 декабря 2014 г.	133	615	1218	1966
Начисленная амортизация	7	-	7	14
Выбытия	(140)	-	-	(140)
31 декабря 2015 г.	-	615	1225	1840
Остаточная стоимость:				
31 декабря 2014 г.	328	-	-	328
31 декабря 2015 г.			34	34

	<i>Здания, земельный участок</i>	<i>транспортные средства</i>	<i>Офисное и компьютерное оборудование</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость				
1 января 2014 г.	461	615	1326	2402
Поступления				
Выбытия			(108)	(108)
31 декабря 2014 г.	461	615	1218	2294
Накопленная амортизация				
1 января 2014 г.	125	615	1326	2066

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Начисленная амортизация	8	-		8
Выбытия			(108)	(108)
31 декабря 2014 г.	<u>133</u>	<u>615</u>	<u>1218</u>	<u>1966</u>
Остаточная стоимость:				
1 января 2014 г.	<u>335</u>	-		<u>335</u>
31 декабря 2014 г.	<u>328</u>			<u>328</u>

11. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Товарный знак	Итого
Первоначальная стоимость			
1 января 2014 года	<u>1 527</u>	<u>30</u>	<u>1 557</u>
Приобретение нематериальных активов	968	-	968
31 декабря 2014 года	<u>2 495</u>	<u>30</u>	<u>2 525</u>
Приобретение нематериальных активов	211		211
31 декабря 2015 года	<u>2 706</u>	<u>30</u>	<u>2 736</u>
Накопленная амортизация			
1 января 2014 года		<u>30</u>	<u>30</u>
Амортизация			
31 декабря 2014 года			
Амортизация			
31 декабря 2015 года		<u>30</u>	<u>30</u>
Балансовая стоимость:			
1 января 2014 года	<u>1 527</u>	-	<u>1 527</u>
31 декабря 2014 года	<u>2 495</u>	-	<u>2 495</u>
31 декабря 2015 года	<u>2 706</u>	-	<u>2 706</u>

Программное обеспечение представляет собой лицензии неисключительного права на программные продукты. Срок амортизации программного обеспечения соответствует сроку действия лицензии. Программные продукты реклассифицированы по остаточной стоимости из расходов будущих периодов РСБУ.

12. Обязательства по пенсионной деятельности

(в тыс. рублей)	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Обязательства по страховым контрактам по НПО	236 707	217 464	204 445
Обязательства по страховым контрактам по ОПС	3 706 634	3 627 874	3 501 796
Итого обязательств по страховым контрактам	3 943 341	3 845 338	3 706 241
Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО			

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Итого обязательств по пенсионной деятельности	3 943 341	3 845 338	3 706 241
--	------------------	------------------	------------------

Проверка адекватности обязательств.

Обязательное пенсионное страхование

Категория	На 31 декабря 2015 года, руб.				
	Численность застрахованных лиц	Стоимость обязательств по выплатам	Стоимость сопутствующих расходов	Стоимость будущих (доходов)	Необходимый размер резерва
1	2	3	4	5	6
Накопительный период	83 397	1 793 820 329	651 694 342	(2 122 930 171)	1 793 820 329
Выплата накопительной пенсии	29	6 695 799	385 872	(475 618)	6 695 799
Срочная пенсионная выплата	21	4 056 808	334 172	(242 743)	4 056 808
Прочее (прекращенные договора и др.)	22 773	33 734 787	0	0	33 734 787
Всего	83 426	1 838 307 723	652 414 386	(2 123 648 532)	1 838 307 723

Необходимый размер резерва, определенный как наибольшая из величин: сумма всего по графе 3 и сумма всего по графам 3, 4, 5, составляет 1 838 307 тыс. рублей. **Обязательства адекватны.**

Негосударственное пенсионное обеспечение

Категория	На 31 декабря 2015 года, руб.				
	Численность участников	Стоимость обязательств по выплатам	Стоимость сопутствующих расходов	Стоимость будущих (доходов)	Необходимый размер резерва
1	2	3	4	5	6
Накопительный период	20 159	(2 289 572)	37 302 641	(8 960 289)	26 052 780
Выплата пенсий	632	119 496 268	5 228 453	(4 169 277)	120 555 444
Прочее (прекращенные договора и др.)	372	1 079 039	0	0	1 079 039
Всего	20 791	118 285 734	42 531 094	(13 129 566)	147 687 263

Необходимый размер резерва, определенный как наибольшая из величин: сумма всего по графе 3 и сумма всего по графам 3, 4, 5, составляет 147 687 тыс. рублей. **Обязательства адекватны.**

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

13. Прочие нефинансовые обязательства

	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Задолженность по вознаграждению:			
Управляющим компаниям	32 354	20 167	15 403
Специализированному депозитарию	3 779	3 972	3 086
Прочие расчеты, частичное погашение и пр.	11 628	10 719	1 400
Расчеты по аудиту	713	98	32
Расчеты с поставщиками услуг	407	391	275
Расчеты с бюджетом, фондами	496	76	99
Итого прочих нефинансовых обязательств	49 377	35 423	20 295

14. Уставный капитал

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

	Количество акций	Номинальная стоимость	Итого
11 августа 2014 г.: Реорганизация в форме преобразования из Некоммерческой организации 01.01.2014 г.	150 000	1 000	150 000 000
31 декабря 2014 г.	150 000	1 000	150 000 000
31 декабря 2015 г.	150 000	1 000	150 000 000

Уставный капитал составляет 150 000 тыс. руб. Уставный капитал сформирован полностью.

В 2015 году дивиденды Фондом не объявлялись и не выплачивались.

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

15. Процентные доходы

Процентные доходы включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Процентные доходы по средствам в кредитных организациях	265 242	138 616
Процентные доходы по финансовым активам, переоцениваемым по справедливой стоимости через прибыли или убытки	139 245	127 581
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	10 057	83 252
Итого процентные доходы	414 544	349 449

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

16. Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Комиссионные доходы по пенсионной деятельности	-	-
Прочие доходы (курсовые разницы, частичное погашение, срочные сделки)	878	14 254
Итого прочих доходов	878	14 254

17. Комиссионные расходы

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Комиссионные расходы		
Комиссионные расходы по доверительной деятельности	33 689	20 201
Комиссионные расходы по депозитарной деятельности	7 391	7 397
Итого комиссионных расходов	41 080	27 598

18. Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2015 год	2014 год
Профессиональные услуги	198	98
Расходы на персонал	41 600	12 285
Расходы на аренду	3 696	1 525
Коммуникационные и инфраструктурные расходы	8 385	1 186
Расходы на рекламу и маркетинг	522	387
Платежи в АСВ	441	-
Материальные расходы (канцтовары и пр.)	907	724
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	1 661	652
Страхование	124	58
Амортизация основных средств и нематериальных активов	15	3
прочие хозяйственные расходы	2 320	160
Членские взносы		
Командировочные расходы	2 340	611
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	112	75
Итого расходы на персонал и административные расходы	62 321	17 764

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

19. Взносы по договорам НПО

	2015	2014
Взносы по договорам НПО	86 429	85 698
Всего взносов по договорам НПО	86 429	85 698

20. Взносы по договорам ОПС

	2015	2014
Взносы по договорам ОПС	1 100 801	57 823
Всего взносов по договорам ОПС	1 100 801	57 823

21. Выплаты по договорам НПО

	2015	2014
Выплаты по договорам НПО:	86 429	85 698
Всего выплат по договорам НПО	86 429	85 698

22. Выплаты по договорам ОПС

	2015	2014
Выплаты по договорам ОПС:	1 100 731	57 823
Всего выплаты по договорам ОПС	1 100 731	57 823

23. Налогообложение

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

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

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

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

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

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

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

Отчисления, направляемые на пополнение собственных средств Фонда, и доходы, от

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

инвестирования собственных средств Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

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

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

Начисление текущего налога за год:

	2015	2014
Текущий налог на прибыль	(12)	(2)
(Расход)/доход по отложенному налогу	(18 466)	18 343
Итого (расход)/доход по налогу на прибыль	(18 478)	18 341

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

Расчет Отложенных налогов 2013

Статья баланса/ BS caption		Налоговая стоимость актива	Бухгалтерская стоимость актива	Временные разницы
Денежные средства и их эквиваленты	Текущие счета в банках	1 397 221 925	1 397 221 925	-
Денежные средства и их эквиваленты	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	0	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	Денежные средства на счетах брокеров	12 437 891	12 437 891	-
Денежные средства и их эквиваленты	Прочие денежные средства	0	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	1 531 438 322	1 538 147 280	(6 708 958)
Депозиты в банках	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более месяца	929 457 668	929 457 668	-
Дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность	396 025	396 025	-
Основные средства	Основные средства	0	2 380 153	(2 380 153)
Основные средства	Накопленная амортизация	-	(2 045 123)	2 045 123
Нематериальные активы	Нематериальные активы	1 528 628	1 528 628	-
Нематериальные активы	Накопленная амортизация	-	-	-
Текущие налоговые активы	Отложенные налоговые активы	-	-	-
ИТОГО АКТИВОВ		3 872 480 459	3 879 524 447	(7 043 988)
Обязательства по пенсионным резервам	Пенсионные резервы, учитываемые по актуарной оценке	(204 444 545)	(204 444 545)	-
Обязательства по пенсионным резервам	Пенсионные резервы - инвестиционные контракты	-	-	-
Обязательства по пенсионным накоплениям	Пенсионные накопления, учитываемые по актуарной оценке	(3 501 795 893)	(3 501 795 893)	-
Обязательства по пенсионным накоплениям	Пенсионные накопления - инвестиционные контракты	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Текущие налоговые обязательства	-	-	-	-
Прочие нефинансовые обязательства	Кредиторская задолженность	(20 294 561)	(20 294 561)	-

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		(3 726 534 999)	(3 726 534 999)	-
Совокупный вклад	Совокупный вклад	(214 578 407)	(214 578 407)	-
Добавочный капитал	Добавочный капитал	72 822 940	72 822 940	-
Нераспределенная прибыль	Нераспределенная прибыль прошлых периодов	-	-	-
Нераспределенная прибыль	Нераспределенная прибыль текущего периода	-	-	-
Оценочные обязательства по уставной деятельности	Резервы предстоящих расходов	(1 156 416)	(1 156 416)	-
Профицит (дефицит) по обязательствам по пенсионным резервам:				-
страховой резерв	Страховой резерв	(10 222 227)	(10 222 227)	-
прочий профицит (дефицит)	Актуарные разницы	0	-	-
Профицит (дефицит) по обязательствам по пенсионным накоплениям:				-
РОПС	РОПС	(2 114 864)	(2 114 864)	-
прочий профицит (дефицит)	Актуарные разницы	0	-	-
ИТОГО ЧИСТЫХ АКТИВОВ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПЕРЕД УЧАСТНИКАМИ И ЗАСТРАХОВАННЫМИ ЛИЦАМИ		(155 248 974)	(155 248 974)	-
Итого чистая временная разница				(7 043 988)
			ОНА 20%	(1 408 798)

Расчет отложенных налогов 2014

Статья баланса/ BS сrption		Налоговая стоимость актива	Бухгалтерская стоимость актива	Временные разницы
Денежные средства и их эквиваленты	Текущие счета в банках	105 252 000	105 252 000	-
Денежные средства и их эквиваленты	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	284 563 493	284 563 493	-
Денежные средства и их эквиваленты	Денежные средства на счетах брокеров	23 531 559	23 531 559	-
Денежные средства и их эквиваленты	Прочие денежные средства	0	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	1 503 369 076	1 418 472 369	84 896 707
Депозиты в банках	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более месяца	2 259 489 166	2 259 489 166	-
Дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность	752 408	752 408	-
Основные средства	Основные средства	101 712,00	327 000	(225 288)
Основные средства	Накопленная амортизация	-	-	-
Нематериальные активы	Нематериальные активы	2 494 983	2 494 983	-
Нематериальные активы	Накопленная амортизация	-	-	-
Текущие налоговые активы	Отложенные налоговые активы	-	-	-
Прочие нефинансовые активы	Прочие нефинансовые активы	123 171	123 171	-
ИТОГО АКТИВОВ		4 179 677 568	4 095 006 149	84 671 419
Обязательства по пенсионным резервам	Пенсионные резервы, учитываемые по актуарной оценке	(217 464 087)	(217 464 087)	-
Обязательства по пенсионным резервам	Пенсионные резервы - инвестиционные контракты	-	-	-
Обязательства по пенсионным накоплениям	Пенсионные накопления, учитываемые по актуарной оценке	(3 627 873 975)	(3 627 873 975)	-
Обязательства по пенсионным накоплениям	Пенсионные накопления - инвестиционные контракты	-	-	-

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Отложенные налоговые обязательства	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Текущие налоговые обязательства		-	-	-
Прочие нефинансовые обязательства	Кредиторская задолженность	(35 423 000)	(35 423 000)	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		(3 880 761 062)	(3 880 761 062)	-
Совокупный вклад	Совокупный вклад	(150 000 000)	(150 000 000)	-
Добавочный капитал	Резервный капитал	(3 000 000)	(3 000 000)	-
Нераспределенная прибыль	Нераспределенная прибыль прошлых периодов	18 518 048	18 518 048	-
Нераспределенная прибыль	Нераспределенная прибыль текущего периода	-	-	-
Нераспределенная прибыль	Нераспределенная прибыль текущего периода ПР	(2 101 000)	(2 101 000)	-
Оценочные обязательства по уставной деятельности	Резервы предстоящих расходов	(1 183 027)	(1 183 027)	-
Профицит (дефицит) по обязательствам по пенсионным резервам:		-	-	-
страховой резерв	Страховой резерв	(10 875 000)	(10 875 000)	-
прочий профицит (дефицит)	Актuarные разницы	-	-	-
Профицит (дефицит) по обязательствам по пенсионным накоплениям:		-	-	-
РОПС	РОПС	(13 982 562)	(13 982 562)	-
прочий профицит (дефицит)	Актuarные разницы	-	-	-
ИТОГО ЧИСТЫХ АКТИВОВ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПЕРЕД УЧАСТНИКАМИ И ЗАСТРАХОВАННЫМИ ЛИЦАМИ		(162 623 541)	(162 623 541)	84 671 419
				16 934 284
			ОНА 20%	

Расчет Отложенных налогов 2015

Статья баланса/ BS caption		Налоговая стоимость актива	Бухгалтерская стоимость актива	Временные разницы
Денежные средства и их эквиваленты	Текущие счета в банках	98 184 748	98 184 748	-
Денежные средства и их эквиваленты	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	622 889 824	622 889 824	-
Денежные средства и их эквиваленты	Денежные средства на счетах брокеров	19 925 262	19 925 262	-
Денежные средства и их эквиваленты	Прочие денежные средства	0	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	1 891 395 499	1 899 052 120	(7 656 621)
Депозиты в банках	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более месяца	1 604 422 165	1 604 422 165	-
Дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность	989 642	989 642	-
Основные средства	Основные средства	34 435.00	34 435	-
Основные средства	Накопленная амортизация	-	-	-
Нематериальные активы	Нематериальные активы	2 705 959	2 705 959	-
Нематериальные активы	Накопленная амортизация	-	-	-
Текущие налоговые активы	Отложенные налоговые активы	-	-	-
Прочие нефинансовые активы	Прочие нефинансовые активы	-	-	-
ИТОГО АКТИВОВ		4 240 547 534	4 248 204 155	(7 656 621)

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Обязательства по пенсионным резервам	Пенсионные резервы, учитываемые по актуарной оценке	(236 707 043)	(236 707 043)	-
Обязательства по пенсионным резервам	Пенсионные резервы - инвестиционные контракты	-	-	-
Обязательства по пенсионным накоплениям	Пенсионные накопления, учитываемые по актуарной оценке	(3 706 633 586)	(3 706 633 586)	-
Обязательства по пенсионным накоплениям	Пенсионные накопления - инвестиционные контракты	-	-	-
Отложенные налоговые обязательства	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Текущие налоговые обязательства	-	-	-	-
Прочие нефинансовые обязательства	Кредиторская задолженность	(49 376 811)	(49 376 811)	-
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		(3 992 717 440)	(3 992 717 440)	-
Совокупный вклад	Совокупный вклад	(1 50 000 000)	(1 50 000 000)	-
Добавочный капитал	Резервный капитал	(4 200 000)	(4 200 000)	-
Нераспределенная прибыль	Нераспределенная прибыль прошлых периодов	(3 299 182)	(3 299 182)	-
Нераспределенная прибыль	Нераспределенная прибыль текущего периода	-	-	-
Нераспределенная прибыль	Нераспределенная прибыль текущего периода ПР	1	1	-
Оценочные обязательства по уставной деятельности	Резервы предстоящих расходов	(1 512 710)	(1 512 710)	-
Профицит (дефицит) по обязательствам по пенсионным резервам:		-	-	-
страховой резерв	Страховой резерв	(11 854 563)	(11 854 563)	-
прочий профицит (дефицит)	Актуарные разницы	-	-	-
Профицит (дефицит) по обязательствам по пенсионным накоплениям:		-	-	-
РОПС	РОПС	(25 897 633)	(25 897 633)	-
прочий профицит (дефицит)	Актуарные разницы	-	-	-
ИТОГО ЧИСТЫХ АКТИВОВ ДЛЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПЕРЕД УЧАСТНИКАМИ И ЗАСТРАХОВАННЫМИ ЛИЦАМИ		(196 764 087)	(196 764 087)	(7 656 621)
				(1 531 324)
		ОНА 20%		

24. Управление финансовыми и страховыми рисками

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

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

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

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

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

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

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

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

Анализ сценариев. Анализ сценариев используются в моделировании 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 инвестиций и анализа и отдел управления рисками.

В процессе своей деятельности Фонд выделяет следующие основные виды рисков:

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

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

Рыночный риск

Фонд подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по долевым и

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

долговым финансовым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. В составе рыночного риска Фондом выделяются:

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

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

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

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

Валютный риск

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

Процентный риск

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

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

В таблице ниже приведены величины финансовых инструментов в составе активов Фонда по балансовой стоимости, по которым Фонд оценивает процентный риск вследствие возможного изменения процентных ставок на рынке

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	Свыше 10 лет	Свыше 20 лет	Итого
31 декабря 2015						
Итого финансовых активов, чувствительных к изменению процентных ставок	2 168 065	803 696	515 951	0	0	3 487 712
31 декабря 2014						
Итого финансовых активов, чувствительных к изменению процентных ставок	2 895 187	518 751	235 098	0	0	3 649 036

Фондовый риск

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

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

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

31.12.2015	Величина активов, подверженных колебанию цены	Увеличение цены на 5%	Уменьшение цены на 5%
Долевые инструменты	15 762	16 550	(14 974)
Долговые инструменты	1 883 290	1 977 455	(1 789 126)
Итого:	1 899 052	1 994 005	(1 804 100)

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

31.12.2014	Величина активов, подверженных колебанию цены	Увеличение цены на 5%	Уменьшение цены на 5%
Долевые инструменты	28 956	30 404	(27 508)
Долговые инструменты	1 389 516	1 458 992	(1 320 040)
Итого:	1 418 472	1 489 396	(1 347 548)

Кредитный риск

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

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

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.
	741 000	413 347
Средства в кредитных организациях		
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 899 052	1 418 472
Максимальный размер кредитного риска	2 640 052	1 831 819

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

Мониторинг кредитных рисков осуществляется отделом управления рисков Фонда на регулярной основе, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

При размещении (инвестировании) средств Фонда управляющими компаниями, контроль кредитного риска осуществляется в соответствии с утвержденной договором доверительного управления инвестиционной декларацией в рамках устанавливаемых Фондом лимитов. Контроль осуществляется посредством анализа кредитного качества эмитентов долговых ценных бумаг и/или банков, в которых размещаются депозиты, на регулярной основе, но не реже одного раза в год.

Риск ликвидности

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

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

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

Ежегодно Фондом проводится оценка достаточности активов на случай досрочного востребования средств всеми вкладчиками и застрахованными лицами. 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 степенью точности прогнозировать величину денежных средств, необходимую для выполнения данных обязательств.

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

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

Страховой риск

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

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

Все договоры об обязательном пенсионном страховании объединяются в одну группу.

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

Обязательные резервы

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

Сопутствующие расходы и доходы

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

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

Осмотрительность

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

Возможные события с застрахованными лицами

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

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

Примечание: ЗЛ – застрахованное лицо.

Общие принципы расчета обязательств

Обязательства в отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, принимаются равными дисконтированной по состоянию на отчетную дату стоимости будущего потока выплат за вычетом будущего потока поступлений. При этом, под поступлениями понимается поступление после отчетной даты страховых взносов работодателя, государства, застрахованного лица. Под выплатами понимаются выплаты накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты и (или) единовременной выплаты, а также оплата расходов, связанных с обеспечением уставной деятельности Фонда.

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

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

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

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

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

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

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

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

где:

Obt – современная стоимость обязательств перед застрахованным лицом;

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

i – ставка дисконтирования;

j – ожидаемая ставка индексации размеров накопительной пенсии;

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

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

x – возраст застрахованного лица на отчетную дату в годах;

w – предельный возраст по таблице смертности в годах;

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

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

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

$$Obf = S \sum_{k=0}^{n-1} v^k + P \quad (2)$$

где:

Obf – современная стоимость обязательств перед застрахованным лицом;

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

i – ставка дисконтирования;

j – ожидаемая ставка индексации размеров срочной пенсионной выплаты;

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

n – оставшееся количество лет выплаты;

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

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

Виды устанавливаемых выплат

При проведении расчетов предполагалось, что застрахованные лица, родившиеся ранее 1967 года, при обращении за назначением накопительной пенсии получают единовременную выплату. В отношении застрахованных лиц, родившихся в 1967 году и позднее, предполагалось, что им назначается накопительная пенсия исходя из прогнозной суммы средств пенсионных накоплений, которые будут сформированы за счет страховых взносов работодателя, и срочная пенсионная выплата на 10 лет исходя из прогнозной суммы средств пенсионных накоплений, которые будут сформированы в случае участия застрахованного лица в программе государственного софинансирования пенсии за счет дополнительных страховых взносов на накопительную пенсию, взносов работодателя, взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, а также за счет средств (части средств) материнского (семейного) капитала, направленных на формирование накопительной пенсии по состоянию на отчетную дату. Это обусловлено тем, что взносы на формирование накопительной пенсии в пользу застрахованных лиц, родившихся ранее 1967 года, уплачивались работодателями только в 2002 – 2004 годах, в связи, с чем суммы сформированных пенсионных накоплений на пенсионных счетах таких застрахованных лиц незначительны и, соответственно, вероятно установление им в большинстве случаев именно единовременной выплаты.

В отношении застрахованных лиц, участвующих в программе государственного софинансирования пенсии, предполагалось, что все они будут выбирать наиболее быстрый способ получения сформированных средств в виде пенсионных выплат, а именно

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

установление одновременно пожизненной накопительной пенсии и срочной пенсионной выплаты на минимально допустимый срок (т.е. 10 лет).

Актуарные предположения

Актуарные предположения установлены Фондом по представлению исполнителя по договору на оказание услуг по осуществлению актуарной деятельности №04-05.

АП1. Индекс потребительских цен

Прогнозы темпов инфляции по данным различных источников:

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

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

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

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

АП2. Смертность застрахованных лиц

Для определения ожидаемой продолжительности выплат в соответствии с методикой расчета предусматривалось применение таблицы смертности. С этой целью была использована наиболее поздняя из доступных на дату оценивания таблиц смертности: РФ, 2014 год, раздельная по мужчинам и женщинам с шагом по возрасту один год [Источник: Информационно-издательский центр «Статистика России»]. Ожидаемый рост продолжительности жизни на основе прогноза Росстата [Источник: <http://www.gks.ru/>] был учтен в форме применения коэффициента 0,87 в отношении вероятности смерти во всех возрастах. Итоговая таблица смертности, используемая в расчетах, представлена ниже.

АП3. Вероятность обращения за установлением выплат

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

АП4. Ожидаемый период выплаты накопительной пенсии

До 01.01.2016 г. в соответствии с Федеральным законом от 28.12.2013 № 424-ФЗ «О накопительной пенсии» ожидаемый период выплаты при назначении накопительной пенсии в общеустановленном пенсионном возрасте (60 лет мужчины, 55 лет женщины) установлен продолжительностью 228 месяцев. Для периодов с 2016 по 2020 год оценка продолжительности ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии, используемого при расчете размера накопительной пенсии, принималась равной максимальным значениям, утвержденным постановлением Правительства РФ от 2 июня 2015 года № 531.

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

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

АП5. Вероятность перехода к другому страховщику

В 2016 году по результатам рассмотрения заявлений о смене страховщика, поданных в 2015 году, пенсионные накопления 15 233 застрахованных лиц были переданы в Пенсионный фонд Российской Федерации и в другие негосударственные пенсионные фонды.

Для целей оценивания обязательств Фонда вероятность расторжения договора об обязательном пенсионном страховании застрахованным лицом была принята зависящей от продолжительности действия договора об обязательном пенсионном страховании, заключенного этим застрахованным лицом с Фондом. В этом предположении и на основании анализа данных о заявлениях застрахованных лиц о смене страховщика, удовлетворенных в 2016 году, была построена следующая зависимость вероятности подачи застрахованным лицом заявления о смене страховщика от продолжительности действия договора об обязательном пенсионном страховании, заключенного с Фондом:

Продолжительность действия договора, лет	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13 и более
Вероятность подачи заявления о смене страховщика (в %)	21.4	19.6	17.9	16.1	14.3	12.5	10.8	9.0	7.2	5.5	3.7	1.9	0.0

АП6. Доля дохода от инвестирования, направляемого на счета

В соответствии с законодательством и исходя из практики Фонда доля дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемая на пенсионные счета, принята равной 85%.

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

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

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

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

АП8. Ставка дисконтирования

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

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

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

Для определения ставки дисконтирования использовались данные о срочной структуре процентных ставок по состоянию на 29.12.2015¹.

Предполагаемые обязательные расходы и отчисления:

Содержание	Величина	Основание
Гарантирование неотрицательного финансового результата	3,3% от суммы активов	Расчет
Вознаграждение спецдепозитарию и управляющей компании	15,3% от дохода	По данным Фонда

Полученная с учетом предполагаемых обязательных расходов и отчислений ставка дисконтирования представлена в таблице 7.2.

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

¹ <http://www.cbr.ru/gcurve/GDB.asp>

С учетом того, что полученный доход после всех обязательных отчислений, в т.ч. на пополнение собственных средств, направляется в полном объеме на индексацию размеров выплат и начисление инвестиционного дохода, ставка индексации размеров срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии, начисления инвестиционного дохода принята равной ставке дисконтирования, скорректированной на долю дохода от инвестирования, направляемого на пенсионные счета и уменьшенной на отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию.

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

Показатель на 31.12.2015	Период, год															В среднем
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	
Ставка дисконтирования, % годовых	5.8	5.8	5.7	5.7	5.6	5.6	5.5	5.5	5.5	5.4	5.4	5.4	5.4	5.4	5.4	5.4
Ставка начисления дохода, годовых	4.7	4.7	4.6	4.6	4.6	4.6	4.5	4.5	4.5	4.5	4.5	4.4	4.4	4.4	4.4	4.4

АП10. Аллокация расходов, связанных с обеспечением уставной деятельности Фонда

При расчете потоков будущих выплат по каждому застрахованному лицу учитываются в том числе сопутствующие расходы на обеспечение уставной деятельности Фонда. В связи с отсутствием специального учета в Фонде и на основании анализа данных о расходах Фонда на обеспечение уставной деятельности расходы за 2014 и 2015 годы расходы на ведение одного пенсионного счета и по обязательному пенсионному страхованию, и по негосударственному пенсионному обеспечению были приняты равными 420 рублям.

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

Актuarные предположения установлены заказчиком по представлению исполнителя.

В отношении расчетов по негосударственному пенсионному обеспечению предположения в отношении индекса потребительских цен (АП1), доли дохода, направляемого на пенсионные счета (АП6), смертности (АП2) и вероятности обращения за установлением негосударственной пенсии (АП3) приняты теми же, как и в отношении расчетов по обязательному пенсионному страхованию.

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

Показатель	Период, год															В среднем
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	
Ставка дисконтирования,	5.9	5.8	5.8	5.7	5.7	5.6	5.6	5.6	5.5	5.5	5.5	5.5	5.4	5.4	5.4	5.4

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Годовых																		
Ставка начисления дохода, годовых	4.6	4.5	4.5	4.4	4.4	4.3	4.3	4.3	4.3	4.2	4.2	4.2	4.2	4.2	4.2			4.2

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

АП4. Тарифы назначения пожизненных пенсий

Сделано предположение о применении в дальнейшем действующей таблицы тарифов Фонда.

АП5. Вероятность выплаты выкупной суммы

Для целей оценивания обязательств Фонда вероятность расторжения договора негосударственного пенсионного обеспечения в течение каждого года принята равной 0.1. Размер выкупной суммы принят равным сумме обязательств перед участником. Предполагается, что договор может быть расторгнут с выплатой выкупной суммы только до назначения негосударственной пенсии.

АП10. Аллокация расходов, связанных с обеспечением уставной деятельности Фонда

Расходы на ведение одного счета приняты в том же размере, что и в отношении договоров об обязательном пенсионном страховании.

Актuarные предположения: таблица смертности

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
0	100000	100000
1	99288	99425
2	99225	99371
3	99186	99340
4	99151	99313
5	99119	99289
6	99094	99271
7	99068	99252
8	99044	99234
9	99020	99218
10	98998	99206
11	98973	99190
12	98947	99174

Число доживших

Возраст	Мужчины	Женщины
56	76284	91073
57	74928	90499
58	73518	89905
59	72019	89269
60	70425	88585
61	68690	87862
62	66892	87078
63	64986	86214
64	63125	85334
65	61206	84344
66	59096	83254
67	57223	82197
68	54971	80867

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

13	98916	99156
14	98883	99136
15	98840	99111
16	98782	99077
17	98702	99040
18	98610	99001
19	98501	98956
20	98380	98904
21	98227	98853
22	98050	98803
23	97867	98752
24	97666	98699
25	97445	98639
26	97198	98565
27	96920	98484
28	96611	98393
29	96290	98298
30	95951	98186
31	95539	98065
32	95087	97920
33	94603	97767
34	94094	97600
35	93565	97429
36	92974	97232
37	92345	97037
38	91711	96839
39	91066	96633
40	90435	96419
41	89766	96200
42	89108	95964
43	88430	95720
44	87747	95475
45	87064	95208
46	86306	94922
47	85520	94628
48	84667	94305
49	83823	93995
50	82925	93660

69	52999	79662
70	50970	78295
71	48798	76802
72	46764	75360
73	44204	73464
74	41892	71641
75	39497	69593
76	36920	67247
77	34532	64864
78	32082	62183
79	29632	59287
80	27232	56189
81	24924	53077
82	22573	49573
83	20234	45866
84	18100	42201
85	16020	38325
86	13980	34409
87	12059	30440
88	10364	26662
89	8868	22995
90	7564	19661
91	6380	16451
92	5378	13655
93	4511	11075
94	3809	8916
95	3128	6975
96	2490	5233
97	1990	3943
98	1630	2970
99	1322	2180
100	1057	1620
101	846	1204
102	677	895
103	541	666
104	432	496
105	346	369
106	278	275

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

51	81933	93295	107	223	204
52	80909	92901	108	179	151
53	79847	92483	109	143	113
54	78753	92050	110	18	14
55	77579	91594	111	0	0

25. Условные и договорные обязательства

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

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

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

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

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

26. Операции со связанными сторонами

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

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или

в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

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

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на отчетную дату, а также соответствующие суммы доходов и расходов за отчетный период представлены ниже.

Тыс. руб.

	31 декабря 2015 г.		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Займы выданные	0	0	0
Прочие активы	0	0	1 691
Прочие обязательства	195	189	108

	31 декабря 2014 г.		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Займы выданные	0	0	0
Прочие активы	0	0	2 054
Прочие обязательства	206	204	107

В таблице ниже представлены доходы и расходы по операциям со связанными сторонами:

	2015 год		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	0	0	0
Процентные расходы	0	0	0
Прочие доходы / (расходы) от обесценения и восстановления/(создания) резервов	0	0	0
Доходы / (расходы) от операций с финансовыми активами	0	0	0
Чистые комиссионные расходы	0	0	0
Прочие доходы и расходы	0	0	0
Административные и прочие операционные расходы	2 335	7 440	2 394

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Операции со связанными сторонами (продолжение)

	2014 год		
	Акционеры	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	0	0	0
Процентные расходы	0	0	0
Прочие доходы / (расходы) от обесценения и восстановления/(создания) резервов	0	0	0
Доходы / (расходы) от операций с финансовыми активами	0	0	0
Чистые комиссионные расходы	0	0	0
Прочие доходы и расходы	0	0	0
Административные и прочие операционные расходы	985	5 592	951

Фонд совершает операции со связанными сторонами на рыночных условиях.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу (директор и др., кого Фонд относит к ключевому персоналу) включает в себя следующие позиции:

Руб.

	2015 год	2014 год
Заработная плата и прочие краткосрочные выплаты сотрудникам	6 120 145	4 672 172
Отчисления на социальное обеспечение	1 319 383	919 498
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	7 439 528	5 591 670

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.

Заработная плата старшего руководящего персонала.

Показатели	2014 г.	2015 г.
Вознаграждения работникам	4672172	6120145
Оценочные обязательства	145174	156345
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности	0	0
Выходные пособия	0	0
Выплаты, основанные на акциях	0	0
Итого:	4817346	6276490

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

ИНФОРМАЦИЯ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

№ п/п	Наименование связанной стороны	Вид операций	Сведения о договоре		Объем операций в отчетном периоде (за год)		Стоимость по незавершенным операциям (руб.)	Срок действия договора	Величина		
			№	Дата	(руб.)	(в %)			сформированных резервов	списанной дебиторской задолженности	по
I. Общество контролируется											
1	ООО «Оренсал»	Юр.услуги	94	06.07.2007	936 000		936000	06.07.2007	Не ограничен	0	0
2	ООО «Оренсал»	Услуги автоматизации и программнр.	95	06.07.2007	936 000		936000	06.07.2007	Не ограничен	0	0
3	ООО «Оренсал»	Аренда авто	191	04.12.2009	238800		238800	04.12.2009	Не ограничен	0	0
4	ООО «Оренсал»	Аренда авто	96	26.06.2012	223920		223920	26.06.2012	Не ограничен	0	0
					2334720		2334720				
ИТОГО:									---	0	0
II. Общество контролирует											
1											
ИТОГО											
III. Общество или на Общество оказывается значительное влияние (непосредственно или через третьи лица)											
1	ООО «Энергоинвест»	Аренда нежил помещения	18	01.08.2015	459126		570000	01.08.2015	30.06.2016	0	0
2.	ООО «Энергоинвест»	Аренда нежил помещения	19	11.08.2014	666045		0	11.08.2014	31.07.2015	0	0
3.	ООО «Энергоинвест»	Аренды имущества	72	01.07.2007	583800		379800	01.07.2007	Не ограничен		
4.	ООО «Энергоинвест»	Аренды имущества	71	01.07.2007	612000		816000	01.07.2007	Не ограничен		
ИТОГО:					2320971		1765800				

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

По проведенным со связанными сторонами операциям гарантии, обеспечения не выдавались и не получались. Между связанными сторонами сомнительные, безнадежные долги отсутствуют.

Проводимые со связанными сторонами операции не являются крупными. Устанавливаемые цены по хозяйственным операциям соответствуют рыночным. Одобрение акционеров на проводимые операции не получалось. Расчеты между связанными сторонами производятся в соответствии с договорами, без задержек.

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

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

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

по состоянию на 31.12.2015

(в тыс. рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 899 052			1 899 052
Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости	1 899 052			1 899 052

по состоянию на 31.12.2014

(в тыс. рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 418 472			1 418 472
Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости	1 418 472			1 418 472

по состоянию на 01.01.2014

(в тыс. рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 538 147			1 538 147
Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости	1 538 147			1 538 147

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой

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

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

28. События после отчетной даты

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

29. Сегментная отчетность

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

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

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

Операционный сегмент – это компонент деятельности Фонда:

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

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

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

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

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

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

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

Фонд агрегирует в единый отчетный сегмент «ПН» показатели следующих операционных сегментов:

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

Фонд агрегирует показатели по договорам доверительного управления с разными управляющими компаниями в соответствующие отчетные сегменты «ПР», «СС» и «ПН».

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

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

	31 декабря 2015 г.			Итого
	Пенсионные накопления	Пенсионные резервы	Собственные средства	
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	650 599	88 681	1 720	741 000
Депозиты	1 387 268	64 154	153 000	1 604 422
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	1 798 663	100 389	0	1 899 052
Дебиторская задолженность	3	1	986	990
Основные средства	-	-	34	34
Нематериальные активы	-	-	2 706	2 706
Текущие налоговые активы	-	0	0	0
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	0	0	0

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Прочие активы	0	-	0	0
Итого активы	3 836 533	253 225	158 446	4 248 204
Обязательства				
Обязательства по пенсионной деятельности	3 706 634	236 707	-	3 943 341
Отложенные налоговые обязательства	-	-	1 531	1 531
Прочие обязательства	47 380	340	1 657	49 377
Итого обязательства	3 754 014	237 047	3 188	3 994 249

	2015 год			
	Пенсионные накопления	Пенсионные резервы	Собственные средства	Итого
Чистая прибыль от операций с инвестиционными ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	24 784	946	4 499	30 229
Чистая прибыль от переоценки инвестиционных ценных бумаг, отражаемыми по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	36 134	2 565	0	38 699
Процентные доходы	362 674	26 249	25 621	414 544
Дивидендный доход	534	0	-	534
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	424 126	29 760	30 120	484 006
Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности исходя из актуарной оценки	-	(0)	-	(0)
Прочие доходы и расходы	(1 257)	(266)	(695)	(2 218)
Комиссионные расходы	(40 572)	(509)	(0)	(41 081)
Административные и прочие операционные расходы	(0)	-	(62 252)	(62 252)
Прибыль / (убыток) за год до вычета налога на прибыль	382 297	29 985	(33 827)	378 455
Возмещение / (расход) по налогу на прибыль	-	0	(12)	(12)
ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГОВЫЙ АКТИВ (ОБЯЗАТЕЛЬСТВО)			(18 466)	(18 466)
Чистая прибыль / (убыток)	382 297	29 985	(52 305)	359 977

	31 декабря 2014 г.			
	Пенсионные накопления	Пенсионные резервы	Собственные средства	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	312 889	94 472	5 986	413 347
Депозиты	2 055 914	53 575	150 000	2 259 489
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или	1 336 051	82 421	-	1 418 472

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

убытки				
НМА	0	0	2 495	2 495
Основные средства	-	-	327	327
Текущие налоговые активы	-	-	0	0
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	-	16 934	16 934
дебиторская задолженность	-	-	752	752
Прочие активы	-	-	123	123
Итого активы	3 704 854	230 468	176 617	4 111 940
Обязательства				
Обязательства по пенсионной деятельности	3 627 874	217 464	-	3 845 338
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0	0
Прочие обязательства	34 490	364	569	35 423
Итого обязательства	3 662 364	217 828	569	3 880 761

	2014 год			
	Пенсионные накопления	Пенсионные резервы	Собственные средства	Итого
Чистая прибыль от операций с инвестиционными ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	1 229	177	(0)	1 406
Чистый убыток от переоценки инвестиционных ценных бумаг, отражаемыми по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	(98 813)	(2 421)	0	(101 234)
Процентные доходы	317 365	19 384	12 700	349 449
Дивидендный доход	1 720	27	-	1 747
Чистые расходы от инвестиционной деятельности	221 501	17 167	12 700	251 368
Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности исходя из актуарной оценки	-	-	-	-
Прочие доходы и расходы	(607)	(1 805)	403	(2009)
Комиссионные расходы	(27 197)	(401)	(0)	(27 598)
Административные и прочие операционные расходы	0	-	(17 764)	(17 764)
Прибыль / (убыток) за год до вычета налога на прибыль	193 697	14 961	(4 661)	203 997
ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГОВЫЙ АКТИВ (ОБЯЗАТЕЛЬСТВО)			18 343	18 343
Возмещение / (расход) по налогу на прибыль	-	0	(2)	(2)
Чистая прибыль / (убыток)	193 697	14 961	13 680	222 338

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с пояснениями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

Прощито, пропумеровано и
скреждено печатью на 60

Листы листов

Генеральный директор
ЗАО «Оренбургский НПФ»

«Доверие»

Г.И. Демченко



Пронумеровано, пронумеровано и
скреплено печатью

В. И. Шенников

Генеральный директор
Большаков И. В.

