

**Закрытое акционерное общество
«Оренбургский негосударственный
пенсионный фонд «Доверие»**

**Финансовая отчетность за 2016 год
и аудиторское заключение**

Содержание

Аудиторское заключение

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении.....	5
Отчет о совокупном доходе.....	6
Отчет об изменениях в собственном капитале.....	7
Отчет о движении денежных средств.....	8
Примечания к финансовой отчетности	
1. Основная деятельность Фонда	10
2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность	11
3. Основы представления отчетности	12
4. Основные принципы учетной политики	20
5. Денежные средства и их эквиваленты	33
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	33
7. Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях.....	34
8. Основные средства и нематериальные активы.....	35
9. Прочие активы	35
10. Обязательства по пенсионной деятельности	36
11. Прочие обязательства.....	37
12. Капитал.....	37
13. Процентные доходы	37
14. Административные и прочие операционные расходы.....	38
15. Прочие расходы.....	38
16. Налог на прибыль	38
17. Дивиденды.....	39
18. Управление финансовыми рисками	39
19. Условные обязательства	44
20. Справедливая стоимость активов и обязательств	45
21. Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки	46
22. Операции со связанными сторонами	47
23. Сегментная отчетность.....	49
24. События после отчетной даты.....	53



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

акционерам Закрытого акционерного общества «Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Закрытого акционерного общества «Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие» (далее – Фонд), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчета о совокупном доходе за 2016 год, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за 2016 год, а также информации о существенных аспектах учетной политики и другой пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.



В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- а. выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б. получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в. оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- г. делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлекать внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д. проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями статьи 22 Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»

Руководство Фонда несет ответственность за выполнение Фондом требований, установленных Федеральным законом от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее – Федеральный закон), в части ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и пенсионных счетов накопительной пенсии, осуществления выплат негосударственных пенсий, выкупных сумм, накопительных пенсий, срочных пенсионных выплат, единовременных выплат, выплат правопреемникам.

В соответствии со статьей 22 Федерального закона в ходе аудита годовой бухгалтерской отчетности Фонда за 2016 год мы провели проверку ведения Фондом пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и пенсионных счетов накопительной пенсии.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение внутренних организационно-распорядительных и иных документов Фонда, сравнение утвержденных Фондом положений, правил и методик с требованиями, установленными Федеральным законом и иными нормативными правовыми актами, а также пересчетом и сравнением числовых показателей и иной информации.



В результате проведенных нами процедур установлено следующее:

- а. по состоянию на 31 декабря 2016 года ведение пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и пенсионных счетов накопительной пенсии осуществляется Фондом самостоятельно;
- б. действующие по состоянию на 31 декабря 2016 года пенсионные и страховые правила Фонда зарегистрированы в Банке России, и содержат требования Федерального закона и установленного Банком России порядка ведения пенсионных счетов накопительной пенсии в отношении порядка ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и пенсионных счетов накопительной пенсии, назначения и выплаты негосударственных пенсий, выкупных сумм, накопительных пенсий, срочных пенсионных выплат негосударственных пенсий;
- в. по состоянию на 31 декабря 2016 года Фондом заключены договоры с кредитными организациями на открытие отдельных счетов для осуществления операций со средствами пенсионных накоплений, и имеющаяся в Фонде документация в отношении данных кредитных организаций содержит анализ в части удовлетворения кредитных организаций требованиям статьи 24 Федерального закона от 24 июля 2002 года № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации».

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Фонда, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли финансовая отчетность Фонда достоверно во всех существенных отношениях его финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

**Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение**

28 апреля 2017 года



А.В. Аксентьев

Сведения об аудируемом лице

Полное наименование:

Государственный регистрационный номер (ОГРН):

Место нахождения:

Закрытое акционерное общество «Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие»

1145658026018

Россия, 460000, г. Оренбург, пер. Рыбный, д. 7

Сведения об аудиторе

Наименование организации:

Государственный регистрационный номер (ОГРН):

Место нахождения:

Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является аудиторская организация:

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:

Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «СОВА»

1025600886849

Россия, 460000, г. Оренбург, ул. Кобозева, д. 1

саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество»

11606067573

ЗАО «Оренбургский НПФ «Доверие»


Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	347 425	721 075
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	3 072 681	1 899 052
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	7	1 495 666	1 604 422
Основные средства и нематериальные активы	8	3 046	2 300
Прочие активы	9	3 639	20 915
Итого активов		4 922 457	4 247 764
Обязательства			
Обязательства по пенсионной деятельности	10	4 559 976	3 943 341
Отложенное налоговое обязательство	16	74	1 531
Прочие обязательства	11	43 842	50 889
Итого обязательств		4 603 892	3 995 761
Собственный капитал			
Уставный капитал	12	150 000	150 000
Добавочный капитал		4 950	4 200
Нераспределенная прибыль	17	78 999	60 050
Страховой резерв	12	12 362	11 855
Резерв по обязательному пенсионному страхованию	12	72 254	25 898
Итого собственного капитала		318 565	252 003
Итого обязательств и собственного капитала		4 922 457	4 247 764

Финансовая отчетность утверждена к выпуску генеральным директором Фонда 28 апреля 2017 года.




С.А. Большакова
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

ЗАО «Оренбургский НПФ «Доверие»


Отчет о совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2016	2015
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	10	32 519	41 001
Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования	10	1 007 172	432 962
Итого взносы по пенсионной деятельности		1 039 691	473 963
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	10	(44 680)	(45 426)
Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования	10	(704 194)	(666 924)
Итого выплаты по пенсионной деятельности		(748 874)	(712 350)
Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности	10	(616 635)	(98 003)
Всего чистый расход от пенсионной деятельности		(325 818)	(336 390)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		36 022	30 253
Изменение справедливой стоимости финансовых активов		9 332	38 699
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, через прибыль или убыток		45 354	68 952
Процентные доходы		460 441	414 544
Дивидендный доход		416	532
Всего доходы от инвестиционной деятельности		506 211	484 028
Вознаграждение по доверительному управлению		(42 325)	(33 689)
Вознаграждение специализированному депозитарию		(4 398)	(7 391)
Прочие комиссионные расходы		(1 000)	(981)
Итого комиссионные расходы		(47 723)	(42 061)
Расходы на содержание персонала		(43 987)	(41 600)
Прочие общехозяйственные и административные расходы		(21 879)	(21 909)
Итого административные расходы		(65 866)	(63 509)
Прочие доходы		2	99
Прочие расходы		(1 184)	(1 053)
Итого прочие операционные расходы		(1 182)	(954)
Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль		65 622	41 114
(Расходы) доходы по налогу на прибыль		(11)	(12)
Изменение отложенного налогообложения		1 457	(18 466)
Прибыль за период		67 068	22 636
Всего совокупный доход за год		67 068	22 636

Финансовая отчетность утверждена к выпуску генеральным директором Фонда 28 апреля 2017 года:




С.А. Большакова
Главный бухгалтер

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности


ЗАО «Оренбургский НПФ «Доверие»


**Отчет об изменениях в собственном капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Резервный капитал	Резервы под обязательства по пенсионной деятельности	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 31 декабря 2014 года	150 000	3 000	24 858	52 108	229 966
Прибыль за год	-	-	-	22 636	22 636
Увеличение резервного капитала	-	1 200	-	(1 200)	-
Увеличение страховых резервов	-	-	13 494	(13 494)	-
Выплаты из резервного фонда по пенсионной деятельности	-	-	(599)	-	(599)
Остаток на 31 декабря 2015 года	150 000	4 200	37 753	60 050	252 003
Прибыль за год	-	-	-	67 068	67 068
Увеличение резервного капитала	-	750	-	(750)	-
Увеличение страховых резервов	-	-	47 369	(47 369)	-
Выплаты из резервного фонда по пенсионной деятельности	-	-	(506)	-	(506)
Остаток на 31 декабря 2016 года	150 000	4 950	84 616	78 999	318 565

Финансовая отчетность утверждена к выпуску генеральным директором Фонда 28 апреля 2017 года.

Т.П. 
Генеральный директор
ЗАО «Доверие»



С.А. Большакова
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности

ЗАО «Оренбургский НПФ «Доверие»

**Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2016 года**


(в тысячах российских рублей)

	2016	2015
Денежные средства от операционной деятельности		
Взносы по пенсионной деятельности	1 039 826	473 627
Выплаты по пенсионной деятельности	(744 681)	(707 736)
Чистый прирост по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	(1 208 641)	(1 090 027)
Проценты полученные	531 886	401 731
Комиссии уплаченные	(42 934)	(25 654)
Чистое снижение по депозитам в банках	124 176	637 429
Дивиденды полученные	416	534
Прочие операционные доходы	(22)	699 671
Административные и прочие операционные расходы	(53 923)	(47 999)
Налог на прибыль уплаченный	(18 377)	(15 135)
Чистые движения денежных средств от операционной деятельности	(372 274)	326 441
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1 456)	-
Продажа основных средств и нематериальных активов	80	4 819
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности	(1 376)	4 819
Денежные средства от финансовой деятельности		
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	-	-
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(373 650)	331 260
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	721 075	389 815
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (примечание 5)	347 425	721 075

Финансовая отчетность утверждена к выпуску генеральным директором Фонда 28 апреля 2017 года.


 Т.М. Демченко
 Генеральный директор




 С.А. Большакова
 Главный бухгалтер

1. Основная деятельность Фонда

Настоящая финансовая отчетность ЗАО «Оренбургский НПФ «Доверие» подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Закрытое акционерное общество «Оренбургский негосударственный пенсионный фонд «Доверие» (далее – Фонд) 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 мая 2007 года выдана ФСФР РФ – серия 01 № 00850).

11 августа 2014 года Фонд был реорганизован в форме преобразования некоммерческой организации. Решение о реорганизации было принято Протоколом Совета Фонда от 15.05.2014.

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 три представительства.

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 СРО «Ассоциация негосударственных пенсионных фондов «Альянс пенсионных фондов», 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.

Место нахождения Фонда: 460000, г. Оренбург, пер. Рыбный, 7.

Ниже представлена структура участников Фонда по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов:

Участники	Страна регистрации	Доля (%)	
		31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Общество с ограниченной ответственностью «ОРЕНСАА»	Россия	99,999	99,999
Демченко Татьяна Петровна	Россия	0,001	0,001
Итого		100,00	100,00

Среднесписочная численность персонала Фонда по состоянию на 31 декабря 2016 года составляла 48 человек (31 декабря 2015 г.: 63 человек).

2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Фонд осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Общая характеристика

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Динамика снижения ВВП в 2016 году замедлилась за счет роста промышленного производства и сельского хозяйства, а также замедления спада в строительстве – снижение ВВП составило 0,2% к соответствующему периоду прошлого года.

После существенного ослабления российской национальной валюты относительно основных мировых валют в январе 2016 года, обусловленного снижением мировых цен на нефть и действием внутренних факторов, с середины февраля 2016 года началось укрепление рубля, и волатильность его курса заметно снизилась. Этому способствовали повышение цены на нефть на мировых товарных рынках, сохранение умеренно жесткой денежно-кредитной политики Банка России и ослабление ожиданий относительно повышения ставки ФРС США до конца 2016 года. В летние месяцы укреплению рубля способствовало сезонное повышение спроса на рубли в связи с традиционной массовой выплатой дивидендов российскими компаниями. В октябре-ноябре курс российской национальной валюты несколько снизился относительно основных мировых валют в условиях усиления ожиданий ужесточения денежно-кредитной ФРС США до конца 2016 года и роста доходности государственных облигаций США после президентских выборов в США.

В декабре конъюнктура внутреннего валютного рынка улучшилась, рубль укрепился. Этому способствовали значительный рост нефтяных котировок в начале месяца и их стабилизация на достигнутом уровне после заключения странами-членами ОПЕК и другими нефтедобывающими государствами соглашения об ограничении добычи нефти, а также масштабные продажи валютной выручки российскими экспортерами. К концу 2016 года курс рубля к доллару США обновил максимумы, достигнутые в октябре 2015 года.

За 2016 год индекс РТС вырос на 1,3% до 1 168, индекс ММВБ увеличился на 0,1% до 2 232.

Руководство Фонда считает, что предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Фонда в данных условиях. Однако негативные тенденции в российской экономике могут негативно повлиять на результаты и финансовое положение Фонда. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции.

Ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2016 года	5,4%
31 декабря 2015 года	12,9%
31 декабря 2014 года	11,4%
31 декабря 2013 года	6,5%
31 декабря 2012 года	6,6%

Валютные операции и валютный контроль

Иностранные валюты, в особенности доллар США и евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России.

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

Ниже приведены курсы рубля по отношению к доллару США и евро:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2016 года	60,6569	63,8111
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6972
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427
31 декабря 2013 года	32,7292	44,9699
31 декабря 2012 года	30,3727	40,2286

Настоящая отдельная финансовая отчетность отражает текущую оценку руководством Фонда тех воздействий в экономике Российской Федерации, которые оказывают влияние на деятельность и финансовое положение Фонда. Перспективы экономического развития Российской Федерации в значительной степени зависят от эффективности мер, предпринимаемых Правительством, и иных факторов, включая законодательные и политические события, неподконтрольные Фонду.

Руководство Фонда не в состоянии предсказать воздействие, которое указанные факторы могут оказать на финансовое состояние Фонда. В настоящую финансовую отчетность не были включены корректировки, связанные с этим риском. Руководство уверено, что, с учетом текущей ситуации, предпринимает все необходимые меры для поддержания стабильности и устойчивого роста Фонда.

3. Основы представления отчетности

Общие принципы

Настоящая финансовая отчетность Фонда подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям (далее – ПКИ) и Комитета по интерпретации международной финансовой отчетности (далее – КИМФО).

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

Фонд ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и осуществляет учетные записи в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации. Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основе этих учетных записей с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Основные корректировки относятся к:

- реклассификации финансовых инструментов;
- реклассификации доходов и расходов;
- отражению финансовых активов по амортизированной стоимости;
- отражению отложенного налогообложения
- и другим.

Руководство Фонда подготовило настоящую финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации. Используя это суждение, руководство Фонда учитывало существующие намерения, прибыльность операций, имеющиеся в наличии финансовые ресурсы и воздействие текущей экономической ситуации на деятельность Фонда.

3. Основы представления отчетности (продолжение)

Валюта представления финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность представлена в валюте Российской Федерации, которая является функциональной валютой Фонда и валютой представления отчетности.

Все показатели, представленные в настоящей финансовой отчетности, округлены до тысяч российских рублей, если не указано иное.

Использование учетных оценок и суждений

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

Несмотря на то, что указанные оценки основываются на наиболее точной информации о текущих событиях и действиях, которой обладает руководство, фактические результаты могут, в конечном счете, от них отличаться.

Суждения, выработанные руководством Фонда в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в примечании 4.

Стандарты, ставшие обязательными для Фонда с 01 января 2016 года

Некоторые новые стандарты стали обязательными к применению с 01 января 2016 года:

- «Учет сделок по приобретению долей участия в совместных операциях» – Поправки к МСФО (IFRS) 11 (выпущены 06 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты). Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы участник совместной операции при учете приобретения доли участия в совместной операции, в которой совместная операция представляет собой бизнес, применял соответствующие требования МСФО (IFRS) 3 для учета объединения бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее удерживаемая 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 исключение из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются для случаев, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающуюся компанию, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.
- Разъяснения в отношении методов начисления амортизации основных средств и нематериальных активов - Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты, допускается досрочное применение). Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, а именно, что выручка отражает предполагаемую структуру потребления компанией экономических выгод от операционной деятельности (частью которой является актив), а не экономических выгод, которые потребляются компанией от использования актива. В результате, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне ограниченных обстоятельствах может быть использован для амортизации нематериальных активов.

3. Основы представления отчетности (продолжение)

- Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение). 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(ах) о прибыли или убытке и прочем 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 компаний, 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(ах) о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен в январе 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2016 года). МСФО (IFRS) 14 позволяет компаниям, которые впервые применяют МСФО, признавать суммы, относимые на регулирование с помощью процентной ставки, в соответствии с прежними требованиями GAAP, которым они следовали до перехода на МСФО. Но в целях сопоставимости отчетности компаний, уже применяющих МСФО и не признающих данные суммы, стандарт требует отдельного представления эффекта от регулирования с помощью ставки. Компании, уже применяющие МСФО для подготовки финансовой отчетности, не должны применять данный стандарт.

Усовершенствования МСФО, цикл 2012-2014 годов. Данные усовершенствования были выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу 01 января 2016 года или после этой даты. Они включают следующие изменения:

- МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» - изменения в способе выбытия. Активы (или выбывающие группы) обычно выбывают путем либо продажи, либо распределения собственникам. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов другим должно считаться не новым планом продажи, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение способа выбытия не изменяет даты классификации. Поправка вступает в силу перспективно в отношении изменений методов продажи, которые будут произведены в годовых отчетных периодах, начинающихся с 01 января 2016 года или после этой даты.

3. Основы представления отчетности (продолжение)

- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры обслуживания. 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, являются ли договоры обслуживания продолжающимся участием для целей требований раскрытия такой информации. Поправка разъясняет, что договор обслуживания, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с руководством в отношении продолжающегося участия, представленного в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7, чтобы оценить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться так, чтобы оценка отношений в рамках договоров обслуживания на предмет продолжающегося участия была проведена ретроспективно. Тем не менее, компания не обязана раскрывать необходимую информацию для любого периода, предшествующего тому, в котором компания впервые применила поправки.
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - применимость раскрытий информации о взаимозачете в промежуточной финансовой отчетности. Руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств было внесено в качестве поправок к МСФО (IFRS) 7 в декабре 2011 года. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывает, что «Организация должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 01 января 2013 года или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако, стандарт, содержащий требования к раскрытию информации для промежуточных периодов, МСФО (IAS) 34, не содержит такого требования. Неясно, должна ли соответствующая информация быть раскрыта в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка убирает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов», разъясняя, что раскрытие этой информации не требуется в сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты.
- МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – проблема определения ставки дисконтирования для регионального рынка. Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций основывается на валюте, в которой выражено обязательство, а не стране, к которой такое обязательство относится. В случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в этой валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты.
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – раскрытие информации в каком-либо другом компоненте промежуточной финансовой отчетности. Поправка устанавливает, что требуемые раскрытия информации должны быть представлены либо в промежуточной финансовой отчетности, либо включены путем перекрестной ссылки между промежуточной финансовой отчетностью и тем документом, где они фактически представлены в рамках более общей промежуточной финансовой отчетности (например, в комментариях руководства или отчете о рисках). Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточной финансовой отчетности должна быть доступна пользователям на тех же условиях и одновременно с промежуточной финансовой отчетностью. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточная финансовая отчетность считается неполной. Поправка вступает в силу ретроспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 01 января 2016 года или после этой даты.

3. Основы представления отчетности (продолжение)

Стандарты, которые станут обязательными для Фонда, начиная с годовых периодов, начинающихся с 01 января 2017 года или после этой даты

Некоторые новые стандарты стали обязательными к применению с 01 января 2017 года или после этой даты, которые Фонд еще не приняла досрочно:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты, Часть 1: Классификация и Оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 01 января 2018 года или после этой даты, допускается досрочное применение). В июле 2014 года Совет по МСФО (IASB) выпустил финальную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка», которая включает в себя все стадии проекта по финансовым инструментам и заменяет стандарт МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9.

Ключевые принципы стандарта:

- Финансовые активы требуется классифицировать по 3 категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами компании и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда компания одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.
- Все долевыми инструментами следует оценивать по справедливой стоимости. Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, оцениваются по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков. Окончательное решение о классификации всех прочих долевыми инструментами должно быть принято при первоначальном признании: учитывать реализованные и нереализованные доходы от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей и убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Классификация осуществляется для каждого типа финансового инструмента. Дивиденды отражаются на счетах прибылей и убытков, в случае если они представляют собой прибыль от инвестиций.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в составе прочего совокупного дохода.

3. Основы представления отчетности (продолжение)

- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что компании должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убытком за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету при хеджировании обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет компаниям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте не рассматривается учет при макрохеджировании.

Применение МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 01 января 2018 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Компания изучает последствия принятия данного стандарта, влияние стандарта на консолидированную финансовую отчетность Компании и срок его принятия.

- МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 01 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта.
- МСФО (IFRS) 16 «Договоры аренды» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 01 января 2019 года или после этой даты). Согласно МСФО (IFRS) 16 учет арендатором большинства договоров аренды должен проводиться аналогично тому, как в настоящее время учитываются договоры финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 «Договоры аренды». Арендатор признает «право использования» актива и соответствующего финансового обязательства на балансе. Актив должен амортизироваться в течение срока аренды, а финансовое обязательство учитывается по амортизированной стоимости. Для арендодателя учет остается таким же, как того требует МСФО (IAS) 17.

В настоящее время руководство Фонда изучает положения новых стандартов, их влияние на Фонд и сроки их применения.

3. Основы представления отчетности (продолжение)

Исправление ошибок предыдущих периодов

При подготовке финансовой отчетности за 2016 год Фонд сделал корректировки на ошибки и реклассификации в сравнительном периоде 2015 года.

Далее представлена выдержка из отчета о финансовом положении.

	Примечание	31 декабря 2015 года (до корректировок)	Корректировки	31 декабря 2015 года (после корректировок)
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1	741 000	(19 925)	721 075
Основные средства и нематериальные активы	2	2 740	(440)	2 300
Прочие активы	1	990	19 925	20 915
Итого активов		4 248 204	(440)	4 247 764
Обязательства				
Прочие обязательства	3	49 377	1 512	50 889
Итого обязательств		3 994 249	1 512	3 995 761
Собственный капитал				
Нераспределенная прибыль	2	60 490	(440)	60 050
Оценочные обязательства по уставной деятельности	3	1 512	(1 512)	-
Итого собственного капитала		253 955	(1 952)	252 003
Итого обязательств и собственного капитала		4 248 204	(440)	4 247 764

- (1) – реклассификация денежных средств на счетах брокеров в состав прочих активов;
- (2) – корректировка первоначальной стоимости нематериальных активов и начисление амортизации;
- (3) – реклассификация резервов по неиспользованным отпускам сотрудников из собственного капитала в обязательства.

3. Основы представления отчетности (продолжение)

Далее представлена выдержка из отчета о совокупном доходе.

	Примечание	2015, до корректировок	Корректировки	2015, после корректировок
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	1	86 429	(45 428)	41 001
Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования	1	1 100 801	(667 839)	432 962
Итого взносы по пенсионной деятельности		1 187 230	(713 267)	473 963
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	1	(86 429)	41 003	(45 426)
Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования	1	(1 100 731)	433 807	(666 924)
Итого выплаты по пенсионной деятельности		(1 187 160)	474 810	(712 350)
Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности	1	-	(98 003)	(98 003)
Всего чистый расход от пенсионной деятельности		70	(336 460)	(336 390)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2	30 229	24	30 253
Изменение справедливой стоимости финансовых активов		38 699	-	38 699
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, через прибыль или убыток		68 928	24	68 952
Процентные доходы		414 544	-	414 544
Дивидендный доход		532	-	532
Всего доходы инвестиционной деятельности		484 004	24	484 028
Вознаграждение по доверительному управлению		(33 689)	-	(33 689)
Вознаграждение специализированному депозитарию		(7 391)	-	(7 391)
Прочие комиссионные расходы	4	-	(981)	(981)
Итого комиссионные расходы		(41 080)	(981)	(42 061)
Расходы на содержание персонала		(41 600)	-	(41 600)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	5	(20 721)	(1 188)	(21 909)
Итого административные расходы		(62 321)	(1 188)	(63 509)
Прочие доходы	2	878	(779)	99
Прочие расходы	2, 4, 5, 6	(3 096)	2 043	(1 053)
Итого прочие операционные расходы		(2 218)	1 264	(954)
Прибыль до вычета налога на прибыль		378 455	(337 341)	41 114
(Расходы) доходы по налогу на прибыль		(12)	-	(12)
Изменение отложенного налогообложения		(18 466)	-	(18 466)
Прибыль (убыток) за период		359 977	(337 341)	22 636
Всего совокупный доход за год		359 977	(337 341)	22 636

3. Основы представления отчетности (продолжение)

- (1) – отражение в отчете о совокупном доходе изменения обязательств по пенсионной деятельности, в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4;
- (2) – реклассификация прочих доходов и прочих расходов по частичному погашению облигаций;
- (3) – реклассификация комиссионных расходов (услуги банков, брокеров, депозитариев);
- (4) – корректировка первоначальной стоимости нематериальных активов и начисление амортизации;
- (5) – отнесение выплат в агентство по страхованию вкладов на прибыли и убытки.

4. Основные принципы учетной политики

Ключевые методы оценки

При отражении финансовых инструментов Фонд использует следующие методы их оценки: по справедливой стоимости, по амортизированной стоимости или по себестоимости.

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки.

Финансовые инструменты считаются котируемыми на активном рынке, если котировки по данным инструментам регулярно определяются, и информация о них является доступной на фондовой бирже через информационно-аналитические системы или в иных информационных источниках, а также если эти цены отражают действительные и регулярные рыночные операции, совершаемые независимыми участниками рынка.

Справедливая стоимость по финансовым инструментам, котируемым на активном рынке, определяется на основе:

- биржевых рыночных котировок (рыночных цен), как правило, для финансовых инструментов, обращающихся через организаторов торговли;
- цены спроса на финансовые активы и цены предложения на финансовые обязательства, а также расчетной справедливой стоимости, определяемой по данным информационно-аналитических систем, дилеров рынка и иных источников.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения)) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
- фактическая цена сделки, совершенной Фондом на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий.

В случае существенного изменения экономических условий указанная последняя котировка (цена сделки) подлежит корректировке с учетом изменения котировки (цены сделки) на аналогичные финансовые инструменты. По долговым ценным бумагам может проводиться корректировка указанной последней котировки (цены сделки) с учетом изменения срока обращения долговой ценной бумаги.

В основе определения справедливой стоимости лежит допущение о непрерывности деятельности компании, которая не имеет намерения или необходимости ликвидироваться, значительно сокращать масштабы своей деятельности или осуществлять операции на невыгодных условиях. Таким образом, справедливая стоимость не эквивалентна сумме, получаемой Фондом при совершении вынужденной сделки, принудительной ликвидации или распродаже имущества в счет погашения долгов.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, используются такие методы оценки, как модель дисконтируемых денежных потоков и анализ финансовой информации об объектах инвестирования. В случае если существует метод оценки финансового инструмента, широко применяемый участниками рынка, подтвердивший соответствие оценок значениям цен, полученных по результатам проведения фактических рыночных сделок, для определения цены инструмента может использоваться такой метод оценки. Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – это стоимость, получаемая путем вычитания из стоимости актива или обязательства при первоначальном признании сумм любых произведенных (полученных) выплат, скорректированная на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной и фактически получаемой (выплачиваемой) по финансовому инструменту суммой, а также на величину признанных в отношении указанного инструмента убытков от обесценения.

Амортизация указанной разницы осуществляется с использованием эффективной ставки процента. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и нарощенные процентные расходы, включая нарощенный купонный доход и амортизированный дисконт и премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и начисления процентного дохода или расходов на выплату процентов в течение соответствующего периода жизни финансового актива или обязательства.

Эффективная ставка процента – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока жизни финансового инструмента или, если применимо, в течение более короткого срока до суммы чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Фонд оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие кредитные убытки.

Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть при расчете эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии и дисконты. Если возникает сомнение в погашении выданных кредитов, их балансовая стоимость корректируется до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе той процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью определения возмещаемой стоимости. Предполагается, что потоки денежных средств и расчетный срок группы аналогичных финансовых инструментов могут быть достоверно оценены. Однако в тех редких случаях, когда не представляется возможным произвести оценку потоков денежных средств или ожидаемого срока действия финансового инструмента, Фонд использует предусмотренные договором денежные потоки в течение всего договорного срока финансового инструмента.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств или справедливую стоимость другого возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, и в отношении производных финансовых инструментов, которые связаны с долевыми инструментами, не имеющими котировок на открытом рынке, и подлежат погашению такими долевыми инструментами.

Затраты по сделке являются дополнительными издержками, прямо связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента, и включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Первоначальное признание финансовых инструментов

При первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства Фонд оценивает его по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или финансового обязательства, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, затраты по сделке, прямо связанные с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства. Прибыль или убыток при первоначальном признании финансового актива или финансового обязательства учитывается только в том случае, если есть разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, подтверждением которой могут служить другие текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные существующих рынков.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов отражаются в учете на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Фонд обязуется купить или продать данный актив, или на дату расчетов, то есть дату осуществления поставки финансового актива Фонда или Фондом. Выбранный метод применяется Фондом последовательно применительно ко всем покупкам и продажам финансовых активов, относимых к одной и той же категории финансовых активов. С этой целью финансовые активы, предназначенные для торговли, образуют отдельную категорию от финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

При учете на дату заключения сделки предусматривается:

- признание финансового актива, подлежащего получению, и обязательства по его оплате в день заключения сделки;
- прекращение признания актива, являющегося предметом продажи, признание любой прибыли или убытка от его выбытия и признание дебиторской задолженности со стороны покупателя, подлежащей погашению на дату заключения сделки.

При учете на дату расчетов предусматривается:

- признание актива в день его передачи Фонду;
- прекращение признания актива и признание любой прибыли или убытка от его выбытия в день поставки Фондом.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

При учете на дату расчетов Фонд учитывает любое изменение справедливой стоимости финансового актива, подлежащего получению в период между датой заключения сделки и датой расчетов, точно так же, как он учитывает изменение стоимости приобретенного актива, то есть изменение стоимости не признается в отношении активов, отражаемых по себестоимости или амортизированной стоимости; оно относится на прибыль или убыток применительно к активам, классифицированным как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и признается в отчете об изменениях в собственном капитале, применительно к активам, классифицированным как имеющиеся в наличии для продажи. При учете на дату расчетов до момента совершения расчетов операции классифицируются как операции с производными финансовыми инструментами.

Обесценение финансовых активов

Для объективного отражения в отчетности принятых рисков Фонд формирует резервы по вложениям во все категории финансовых активов, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив обесценивается и убытки от обесценения возникают только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива (событие убытка), и если это событие (или события) убытка оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу, которое поддается достоверной оценке.

Основными признаками, по которым Фонд определяет, обесценен ли финансовый актив или нет (есть ли событие убытка), являются следующие события:

- любой очередной взнос был просрочен и задержка в платеже не вызвана неполадками в платежной системе;
- у заемщика или эмитента имеются значительные финансовые проблемы, о чем свидетельствует финансовая отчетность заемщика или эмитента, которая была получена Фондом;
- заемщик или эмитент рассматривает возможность наступления банкротства;
- имеются неблагоприятные изменения в платежеспособности заемщика или эмитента, что является результатом изменений в состоянии национальной или региональной экономики, которые имеют влияние на заемщика или эмитента;
- стоимость обеспечения значительно снизилась в результате неблагоприятных рыночных условий;
- кредитор вследствие причин экономического или юридического характера предоставил заемщику льготные условия, чего в другой ситуации не произошло бы;
- активы выданы заемщику с целью погашения задолженности по ранее предоставленному активу;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива вследствие финансовых затруднений эмитента (но не по причине того, что актив больше не обращается на рынке)
- существует информация об имеющихся случаях нарушений эмитентом или заемщиком условий договора по аналогичным финансовым активам.

Убытки от обесценения по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, признаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения в результате одного или более событий (событий убытка), произошедших после первоначального признания финансового актива. Фонд не признает убытков от обесценения при первоначальном признании финансовых активов.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

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

Руководство применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет в отношении активов с характеристиками кредитного риска и объективных признаков обесценения, аналогичных тем активам в портфеле, которые использовались для прогнозирования будущих потоков денежных средств. Методика и допущения, используемые для оценки сумм и сроков будущих потоков денежных средств, регулярно анализируются для снижения любого расхождения между расчетными и фактическими убытками.

Отражение обязательств по пенсионной деятельности

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.

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.

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 года), 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 средств 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 зависимости от полученного дохода 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.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой деньги в кассе и на текущих счетах Фонда, а также эквиваленты денежных средств, представляющие собой краткосрочные, высоколиквидные вложения, легко обратимые в заранее известную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения их стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Фонд относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он приобретается в целях продажи в краткосрочной перспективе или является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли.

Производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость (то есть потенциально выгодные условия), также определяются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, только если они не являются производными инструментами, определенными в качестве эффективного инструмента хеджирования.

Прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории. Фонд относит финансовые активы к данной категории только в том случае, если выполняется одно из условий:

- такая классификация полностью или существенно устраняет несоответствия в бухгалтерском учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов;
- группа финансовых активов управляется и оценивается по справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. Информация о данных финансовых активах, управляемых на основе справедливой стоимости, предоставляется на рассмотрение руководству Фонда.

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

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о совокупном доходе за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитываются с использованием метода эффективной ставки процента и отражаются в отчете о совокупном доходе как процентные доходы по торговым ценным бумагам. Дивиденды полученные отражаются по статье «Прочие операционные доходы» в отчете о совокупном доходе.

Фонд классифицирует финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в соответствующую категорию в момент их приобретения. Производные финансовые активы, классифицированные в данную категорию, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании, переклассификации не подлежат.

Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях

Депозиты в банках и прочие размещенные средства в кредитных организациях представляют собой денежные средства, предоставляемые Фондом банкам-контрагентам на основании заключаемых депозитных договоров на срок от трех месяцев, а также денежные средства, использование которых ограничено. Депозиты в банках отражаются по амортизированной стоимости.

Основные средства

На каждую отчетную дату Фонд определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Фонд производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования. Если балансовая стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о совокупном доходе как расход от обесценения основных средств.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются в составе операционных расходов.

Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о совокупном доходе в момент их возникновения.

Незавершенное строительство, если необходимо, учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в состав основных средств и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Амортизация

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

- офисное оборудование и компьютерная техника – от 32% до 48% в год;
- нематериальные активы – от 10% до 100%;
- автотранспорт – 20% в год.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, то есть когда местоположение и состояние актива обеспечивают возможность его использования в соответствии с намерениями Фонда. Амортизация актива прекращается на более раннюю из двух дат: даты классификации актива как удерживаемого для продажи или даты прекращения признания данного актива. Земля не подлежит амортизации.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Фонд получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если это необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченный срок полезного использования. Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 2 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения.

Прочие активы

Торговая дебиторская задолженность, займы выданные и прочая дебиторская задолженность с фиксированными или определяемыми платежами классифицируются как прочие активы. Прочие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Обязательства по пенсионной деятельности

Обязательства по пенсионной деятельности представлены обязательствами по негосударственному пенсионному обеспечению (далее – НПО) и обязательствами по обязательному пенсионному страхованию (далее – ОПС).

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

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

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

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

Фонд 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 – обязательные платежи, которые уплачиваются в Пенсионный фонд Российской Федерации и целевым назначением которых является обеспечение прав граждан на получение обязательного страхового обеспечения по обязательному пенсионному страхованию (в том числе страховых пенсий, фиксированных выплат к ним и социальных пособий на погребение), включая индивидуально возмездные обязательные платежи, персональным целевым назначением которых является обеспечение права гражданина на получение накопительной пенсии и иных выплат за счет средств пенсионных накоплений.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Пенсионные накопления – совокупность средств, находящихся в собственности Фонда, предназначенных для исполнения обязательств Фонда перед застрахованными лицами в соответствии с договорами об ОПС. Страховые взносы являются частью средств, формирующих обязательства по ОПС. К таким средствам также относятся дополнительные страховые взносы на накопительную пенсию, взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений и материнский капитал.

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

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

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

Фонд считает 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».

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:

- в 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 собственных средств;
- части пенсионных взносов (но не более 3% от суммы пенсионных взносов).

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

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

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Расчеты с поставщиками и прочие обязательства

Кредиторская задолженность признается Фондом при выполнении контрагентом своих обязательств и отражается по амортизированной стоимости.

Взносы по пенсионной деятельности

Взносы по договорам страхования признаются в составе доходов в момент наступления ответственности по договору. В соответствии с условиями действующих пенсионных схем, ответственность наступает в момент поступления первоначального пенсионного взноса от других негосударственных пенсионных фондов или вкладчика. Последующие взносы признаются в составе доходов в те периоды, когда они подлежат оплате страхователем в соответствии с условиями договора.

Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по пенсионной деятельности отражаются в отчете о совокупном доходе по мере их возникновения на основе оцененного обязательства по выплате компенсации страхователям или третьим сторонам.

Выплаты осуществляются, когда в отношении договора страхования соблюдены следующие условия: наступление пенсионных оснований; наличие у Фонда заявления участника о назначении негосударственной пенсии (для договоров негосударственного пенсионного обеспечения) или о назначении накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты или единовременной выплаты (для договоров обязательного пенсионного страхования).

Для учета выплат пенсий Фонд одновременно уменьшает размер обязательств, из которых была произведена выплата, на сумму выплаты и отражает расход в отчете о совокупном доходе. Выкупные суммы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения отражаются в составе расходов и уменьшают размер обязательств как выплаты, на дату фактической выплаты денежных средств. Выплаты правопреемникам и наследникам отражаются в составе расходов на основании полученных заявлений. Одновременно с отражением выплаты в составе расходов Фонд уменьшает размер обязательств на сумму выплат.

Уменьшение обязательств по договорам страхования отражается по строке «Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности» отчета о совокупном доходе. Выплаты по договорам страхования включают в себя все выплаты, возникающие в течение года, а также выплачиваемые страхователям добавочные страховые выплаты. Выплаты в связи со смертью и выплаты в случае расторжения договоров отражаются на основании полученных уведомлений. Выплаты по истечении сроков действия и выплаты аннуитетов отражаются при наступлении сроков платежа.

Расторжения договоров по пенсионной деятельности представляют собой перевод средств пенсионных накоплений по договорам обязательного пенсионного страхования от Фонда в адрес нового страховщика. Обязательство по переводу средств пенсионных накоплений по закрытым договорам у Фонда возникает в момент получения от ПФР уведомления о внесении изменений в единый реестр застрахованных лиц. В отчете о совокупном доходе расторжения отражаются в момент наступления обязательства по переводу средств пенсионных накоплений.

Инвестиционный доход

Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках в составе процентных доходов.

Дивидендный доход признается в момент установления права Фонда на получение соответствующих выплат.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Другие изменения в справедливой стоимости, а также прибыль или убыток в момент реализации ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток, в отчетном периоде, когда они возникли.

В соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» Фонд обязан направлять на пополнение обязательств по договорам пенсионного страхования не менее 85 % дохода, полученного от инвестирования соответствующих активов после вычета вознаграждения управляющей компании и специализированному депозитарию.

На каждую отчетную дату Фонд производит оценку суммы дохода, подлежащего распределению, и отражает его в составе обязательств по договорам страхования. Финальное распределение по итогам финансового года осуществляется на основании решения Совета директоров Фонда. Отрицательный результат инвестирования не подлежит распределению на счета застрахованных лиц и отражается в составе прибыли (убытка) отчетного периода.

Отражение прочих доходов и расходов

Все прочие комиссионные доходы, прочие доходы и прочие расходы, как правило, отражаются по методу начисления в зависимости от степени завершенности конкретной сделки, определяемой как доля фактически оказанной услуги в общем объеме услуг, которые должны быть оказаны.

Расходы на гарантийные взносы в агентство по страхованию вкладов признаются в том периоде, к которому они относятся, и подлежат к уплате за счет прибыли Фонда.

Налогообложение

Расходы по налогообложению отражены в финансовой отчетности в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Текущие налоговые платежи рассчитываются на основе налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действовавших в течение отчетного периода.

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 инвестирования собственных средств.

Расходы (возмещение) по налогу на прибыль включают в себя текущие и отложенные налоги и отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением их отнесения непосредственно на капитал в случае, когда они относятся к сделкам, которые также отражаются непосредственно в составе капитала.

Текущие суммы налога представляют собой средства, подлежащие уплате в бюджет или возврату из бюджета в связи с налогооблагаемыми прибылями или убытками текущего или предыдущего периода. В случае разрешения к выпуску финансовой отчетности до момента подачи соответствующих налоговых деклараций отражаемые в ней суммы налога основываются на оценочных данных.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности. В соответствии с исключением, связанным с первоначальным признанием, отложенные налоги не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании актива или обязательства, относящегося к сделке, отличной от операции по объединению компаний, в случае если указанная сделка (при первоначальном ее отражении в учете) не оказывает влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Отложенные суммы налога оцениваются по ставкам налогообложения, фактически вступившим в силу на отчетную дату, или которые, как ожидается, будут применяться в течение периода восстановления временных разниц или использования перенесенных с прошлых периодов налоговых убытков. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков пересматриваются на каждую отчетную дату и отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также будущих стратегий налогового планирования, необходимо суждение руководства.

Помимо этого, в Российской Федерации действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении Фонда. Эти налоги отражаются в составе операционных расходов.

Взаимозачеты

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

Резервы

Резервы создаются при наличии у Фонда текущих обязательств (определяемых или подразумеваемых нормами права), являющихся результатом прошлых событий в том случае, когда существует вероятность возникновения необходимости в направлении ресурсов, имеющих экономическую ценность, на погашение таких обязательств, а их величина может быть оценена с достаточной степенью достоверности.

Операционная аренда

Когда Фонд выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в отчете о совокупном доходе с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды.

Аренда, включенная в условия других договоров, выделяется, если исполнение договора связано с использованием конкретного актива или активов и договор предусматривает передачу права на использование актива.

Заработная плата и связанные с ней отчисления

Расходы, связанные с начислением заработной платы, премий, выплат по отпускам, взносов в Пенсионный фонд Российской Федерации и Фонд социального страхования Российской Федерации, производятся по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Фонда, а расходы, связанные с начислением пособий по временной нетрудоспособности, уходу за ребенком и неденежных льгот – при их наступлении. Фонд принимает на себя обязательства по выплатам, связанным с неиспользованными отпусками, работникам Фонда. Такие обязательства отражаются в отчете о финансовом положении по статье «Прочие обязательства» с одновременным отражением в отчете о совокупном доходе в части отпусков, приходящихся на отчетный период, и в нераспределенной прибыли в части отпусков, приходящихся на периоды, предшествующие отчетному.

4. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Операции со связанными сторонами

Фонд проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Фонд принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Расчетные счета в банках	29 245	98 185
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее 3-х месяцев и овернайты	318 180	622 890
Итого денежных средств и их эквивалентов	347 425	721 075

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов у Фонда отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам, и признаки обесценения по ним.

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

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долговые государственные и муниципальные ценные бумаги		
Корпоративные облигации	2 532 284	1 203 577
Облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	216 897	454 579
Муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	323 500	225 134
Итого долговых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 072 681	1 883 290
Долевые корпоративные ценные бумаги		
Корпоративные акции	-	15 762
Итого долевых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	15 762
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 072 681	1 899 052

По состоянию на 31 декабря 2016 года корпоративные облигации российских эмитентов представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенные российскими компаниями, свободно обращающимися на российском рынке, и имеют сроки погашения с февраля 2017 года до мая 2046 года, купонный доход от 7,55% до 15,00% (31 декабря 2015 года: процентные ценные бумаги с номиналом в российских рублях, со сроком погашения с января 2016 года до мая 2030 года, купонный доход от 7,49% до 17,25%).

По состоянию на 31 декабря 2016 года облигации федерального займа представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенные Министерством финансов Российской Федерации, свободно обращающимися на российском рынке, и имеют сроки погашения с июня 2017 года до августа 2023 года, купонный доход от 2,5% до 10,95% (31 декабря 2015 года: процентные ценные бумаги с номиналом в российских рублях, со сроком погашения с января 2016 года до января 2020 года, купонный доход от 7,35% до 15,27%).

По состоянию на 31 декабря 2016 года муниципальные облигации представлены процентными облигациями с номиналом в валюте Российской Федерации, выпущенными субъектами Российской Федерации, свободно обращающимися на российском рынке. Облигации по состоянию на 31 декабря 2016 года имеют сроки погашения с августа 2017 года до июля 2019 года, купонный доход от 7,52% до 12,43% (31 декабря 2015 года: процентные ценные бумаги с номиналом в российских рублях, со сроком погашения с января 2016 года до июля 2023 года, купонный доход от 6,89% до 16%).

6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Далее представлена информация о кредитном качестве финансовых инструментов, классифицируемых как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на основании кредитных рейтингов, присвоенных агентством «Standard & Poog's» или аналогичных стандартов других рейтинговых агентств.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
С кредитным рейтингом ВВВ- до ВВВ+	347 743	884 991
С кредитным рейтингом ВВ- до ВВ+	1 892 091	787 838
С кредитным рейтингом В- до В+	167 357	-
Без рейтинга	665 490	210 461
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 072 681	1 883 290

7. Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Депозиты в банках	1 433 322	1 604 422
Денежные средства на расчетных счетах, использование которых ограничено	62 344	-
Итого депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях	1 495 666	1 604 422

По состоянию на 31 декабря 2016 года депозиты в банках представлены средствами, размещенными в кредитных организациях РФ, со сроками погашения с февраля 2017 года по декабрь 2017 года, с процентными ставками от 9,75% до 13,50% (2015 г.: со сроками погашения с января 2016 года по май 2017 года и ставками от 10,35% до 20%).

Далее представлена информация о качестве депозитов в банках на основании кредитных рейтингов, присвоенных агентством «Standard & Poog's» или аналогичных стандартов других рейтинговых агентств.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
С кредитным рейтингом ВВВ+ до ВВВ-	-	1 103 566
С кредитным рейтингом ВВ+ до ВВ-	1 495 666	483 710
С отозванным или отсутствующим кредитным рейтингом	-	17 146
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 495 666	1 604 422

По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов депозиты в банках являются текущими и необесцененными.

8. Основные средства и нематериальные активы

	Здания, земельный участок	Компьютерное и офисное оборудование	Транспорт	Немате- риальные активы	Итого
Первоначальная стоимость					
Остаток на 01 января 2015 года	461	1 218	615	2 525	4 819
Поступления	-	41	-	1 361	1 402
Выбытия	(461)	-	-	-	(461)
Остаток на 31 декабря 2015 года	-	1 259	615	3 886	5 760
Остаток на 01 января 2016 года	-	1 259	615	3 886	5 760
Поступления	-	174	-	1 465	1 639
Выбытия	-	(78)	(615)	(460)	(1 153)
Остаток на 31 декабря 2016 года	-	1 355	-	4 891	6 246
Накопленная амортизация					
Остаток на 01 января 2015 года	133	1 218	615	30	1 996
Амортизационные отчисления	7	7	-	1 590	1 604
Выбытия	(140)	-	-	-	(140)
Остаток на 31 декабря 2015 года	-	1 225	615	1 620	3 460
Остаток на 01 января 2016 года	-	1 225	615	1 620	3 460
Амортизационные отчисления	-	65	-	783	848
Выбытия	-	(78)	(615)	(415)	(1 108)
Остаток на 31 декабря 2016 года	-	1 212	-	1 988	3 200
Остаточная стоимость на 01 января 2015 года	328	-	-	2 495	2 823
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 года	-	34	-	2 266	2 300
Остаточная стоимость на 31 декабря 2016 года	-	143	-	2 903	3 046

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2016 года основные средства в залоге и прочие ограничения на право пользования объектами основных средств отсутствовали.

9. Прочие активы

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Денежные средства на счетах брокеров	2 270	19 925
Предоплаты поставщикам	1 091	550
Переплата по операционным налогам	82	61
Переплата по страховым взносам	44	227
Прочие	152	152
Итого прочих активов	3 639	20 915

ЗАО «Оренбургский НПФ «Доверие»
Примечания к финансовой отчетности за 2016 год

10. Обязательства по пенсионной деятельности

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года	
Обязательства по страховым контрактам по негосударственному пенсионному обеспечению	247 239	236 707	
Обязательства по страховым контрактам по обязательному пенсионному страхованию	4 312 737	3 706 634	
Итого обязательства по пенсионной деятельности	4 559 976	3 943 341	
	Обязательства по страховым контрактам по НПО	Обязательства по страховым контрактам по ОПС	Итого
Обязательства по пенсионной деятельности на 31 декабря 2015 года	236 707	3 706 634	3 943 341
Взносы по пенсионной деятельности	32 519	1 007 172	1 039 691
Выплаты по пенсионной деятельности	(44 680)	(704 194)	(748 874)
Начисление инвестиционного дохода	22 693	339 464	362 157
Формирование резерва по обязательному пенсионному страхованию	-	(36 339)	(36 339)
Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности	10 532	606 103	616 635
Обязательства по пенсионной деятельности на 31 декабря 2016 года	247 239	4 312 737	4 559 976
	Обязательства по страховым контрактам по НПО	Обязательства по страховым контрактам по ОПС	Итого
Обязательства по пенсионной деятельности на 31 декабря 2014 года	217 464	3 627 874	3 845 338
Взносы по пенсионной деятельности	41 001	432 962	473 963
Выплаты по пенсионной деятельности	(45 426)	(666 924)	(712 350)
Начисление инвестиционного дохода	23 668	316 216	339 884
Формирование резерва по обязательному пенсионному страхованию	-	(3 494)	(3 494)
Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности	19 243	78 760	98 003
Обязательства по пенсионной деятельности на 31 декабря 2015 года	236 707	3 706 634	3 943 341

Фондом проведена проверка на адекватность пенсионных обязательств по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов, в результате которых дефицит, требующий отражения в учете, выявлен не был.

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Обязательства по страховым контрактам по НПО	Обязательства по страховым контрактам по ОПС	Обязательства по страховым контрактам по НПО	Обязательства по страховым контрактам по ОПС
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	239 065	1 400 078	147 687	1 838 308
- накопительный период	104 214	1 376 636	26 053	1 793 820
- выплата накопительной пенсии и срочная пенсионная выплата	134 813	16 990	120 555	10 753
- прочее	38	6 452	1 079	33 735
Балансовая величина пенсионных накопленных, всего	247 239	4 312 737	236 707	3 706 634
Превышение расчетной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств	(8 174)	(2 912 659)	(89 020)	(1 868 326)

11. Прочие обязательства

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Задолженность по вознаграждению:		
– управляющим компаниям	36 533	32 354
– специализированному депозитарию	4 380	3 779
Частичное погашение облигаций	–	11 077
Обязательства по операционным налогам	11	496
Резерв по неиспользованным отпускам сотрудников	1 662	1 513
Взносы в агентство по страхованию вкладов	513	–
Расчеты с поставщиками услуг	692	1 120
Прочие задолженности	51	550
Итого прочих обязательств	43 842	50 889

Ниже представлен анализ изменения резерва по неиспользованным отпускам сотрудников:

	2016	2015
Резерв по неиспользованным отпускам сотрудников на 01 января	1 513	1 183
Чистое создание резерва по неиспользованным отпускам сотрудников	149	330
Резерв по неиспользованным отпускам сотрудников на 31 декабря	1 662	1 513

12. Капитал

Номинальная стоимость объявленного, выпущенного и полностью оплаченного уставного капитала по состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов составляла 150 000 тыс. рублей.

Страховой резерв создается Фондом для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по договорам негосударственного пенсионного обеспечения.

Резерв по обязательному пенсионному страхованию создается Фондом для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед застрахованными лицами по договорам об обязательном пенсионном страховании.

Страховой резерв и резерв по обязательному пенсионному страхованию отражаются на каждую отчетную дату и классифицируются для целей МСФО как статья капитала «Резервы под обязательства по пенсионной деятельности».

13. Процентные доходы

	2016	2015
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	235 626	139 245
Депозиты в банках	217 995	265 242
Денежные средства и их эквиваленты	6 820	10 057
Итого процентных доходов	460 441	414 544

14. Административные и прочие операционные расходы

	2016	2015
Затраты на персонал	43 987	41 600
Коммуникационные и инфраструктурные расходы	7 493	7 543
Расходы на аренду	3 902	3 696
Командировочные расходы	2 008	2 340
Профессиональные услуги	1 912	198
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	1 726	1 661
Материальные расходы	1 015	907
Амортизация основных средств и нематериальных активов (примечание 8)	848	1 604
Платежи в агентство по страхованию вкладов	513	880
Семинары	449	–
Агентское вознаграждение	407	–
Страхование	241	124
Расходы на рекламу и маркетинг	180	522
Прочие налоги за исключением налога на прибыль	–	112
Прочие хозяйственные расходы	1 185	2 322
Итого административных и прочих операционных расходов	65 866	63 509

15. Прочие расходы

	2016	2015
Возмещение расходов управляющих компаний	1 005	732
Прочее	179	321
Итого прочие расходы	1 184	1 053

16. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие позиции:

	2016	2015
Текущие расходы по налогу на прибыль	11	12
Изменения отложенного налога на прибыль	(1 457)	18 466
Расход / (возмещение) по налогу на прибыль	(1 446)	18 478

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части доходов Фонда, составляет 20% (2015 г.: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению:

	2016	2015
Прибыль до налогообложения	65 622	41 114
Ставка налога, утвержденная законодательством	20%	20%
Теоретический налог на прибыль по ставке, утвержденной законодательством	13 124	8 223
Прочие доходы, не принимаемые к налогообложению, и постоянные разницы	(14 570)	10 255
Расход / (возмещение) по налогу на прибыль	(1 446)	18 478

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях налогообложения. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% (2015 г.: 20%).

16. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на отчетную дату, а также их движение за соответствующие годы включают в себя следующие позиции:

	Возникновение и уменьшение временных разниц				
	31 декабря 2014 года	На счете прибылей и убытков	31 декабря 2015 года	На счете прибылей и убытков	31 декабря 2016 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу:					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16 980	(16 980)	-	-	-
Отложенный налоговый актив	16 980	(16 980)	-	-	-
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу:					
Основные средства и нематериальные активы	45	(45)	-	25	25
Амортизация депозитов по эффективной ставке процента	-	-	-	13	13
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1 531	1 531	(1 495)	36
Отложенное налоговое обязательство	45	1 486	1 531	(1 457)	74
Чистый отложенный налоговый актив / (обязательство)	16 935	(18 466)	(1 531)	1 457	(74)

17. Дивиденды

В 2014 году Фонд был реорганизован в форме преобразования из некоммерческой организации. В соответствии с требованиями российского законодательства Фонд не вправе принять решения о выплате дивидендов до истечения пяти лет со дня его государственной регистрации.

В течение 2016 и 2015 годов дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

18. Управление финансовыми рисками

В Фонде существует система управления рисками, связанными с осуществляемой им деятельностью по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию, в соответствии с требованиями, установленными действующим законодательством, а также нормативными документами Банка России. Основным стратегическим документом Фонда при организации системы управления всеми видами рисков, связанных с деятельностью Фонда, является Политика управления рисками Фонда. Политика управления рисками Фонда формулирует основные цели и принципы работы риск-менеджмента, определяет структуру системы управления рисками, виды контролируемых рисков, а также методы и механизмы их контроля.

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

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

Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации, Фонд использует процедуры, приведенные далее.

18. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 инвестиции 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:

- рыночные риски;
- кредитный риск;
- риск ликвидности;
- страховые риски;
- правовой риск.

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

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

Валютный риск. 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.

18. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Фондовый риск. 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.

У Фонда имеются значительные вложения в финансовые активы, 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.

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 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.

Ниже представлено изменение финансового результата в результате возможных изменений котировок на финансовые инструменты, используемых на отчетную дату, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долговые инструменты	3 072 681	1 883 290
Увеличение цены на 5%	153 634	94 165
Снижение цены на 5%	(153 634)	(94 165)
Долевые инструменты	-	15 762
Увеличение цены на 5%	-	1 008
Снижение цены на 5%	-	(1 008)

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.

18. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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 по состоянию на 31 декабря 2016 года.

	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 лет до 10 лет	От 10 лет до 20 лет	Более 20 лет	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 041 919	1 136 839	880 109	6 196	7 618	3 072 681
Депозиты в банках	1 495 666	-	-	-	-	1 495 666
Итого	2 537 585	1 136 839	880 109	6 196	7 618	4 568 347

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 по состоянию на 31 декабря 2015 года.

	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 лет до 10 лет	От 10 лет до 20 лет	Более 20 лет	Итого
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	614 942	732 554	488 737	47 057	-	1 883 290
Депозиты в банках	1 581 464	22 958	-	-	-	1 604 422
Итого	2 196 406	755 512	488 737	47 057	-	3 487 712

Географический риск. Анализ активов и обязательств Фонда по состоянию на 31 декабря 2016 года показал, что географическое происхождение всех активов и обязательств относится к Российской Федерации (31 декабря 2015 года: географическое происхождение всех активов и обязательств относится к Российской Федерации).

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 2016 и 2015 годов представлен в таблице ниже.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Депозиты в банках	1 495 666	1 604 422
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 072 681	1 899 052
Итого	4 568 347	3 503 474

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.

18. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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.

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

Фонд подвержен страховому риску. Управление страховым риском осуществляется путем постоянного наблюдения за статистическими данными о смертности, а также путем актуарных расчетов.

Далее представлен анализ чувствительности пенсионных обязательств Фонда по состоянию на 31 декабря 2016 года.

Актуарное предположение	Изменение показателя	Изменение стоимости обязательств
Изменение рыночной доходности	+1 процентный пункт	(230 910)
Вероятность смерти участника в течение года	-1 процентный пункт	284 039

18. Управление финансовыми рисками (продолжение)

Правовой риск. Правовой риск – это риск возникновения у Фонда убытков вследствие несоблюдения Фондом требований нормативно-правовых актов и заключенных договоров, допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности, несовершенства правовой системы (противоречивость законодательства Российской Федерации, отсутствие правовых норм по регулированию отдельных вопросов, возникающих в процессе деятельности Фонда), нарушения контрагентами нормативных правовых актов, а также условий заключенных договоров. В целях снижения правового риска Фонд разрабатывает формы договоров, заключаемых с контрагентами Фонда.

Операционный риск. Операционный риск представляет собой риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Фонд разработал политику управления рисками таким образом, чтобы выявлять и анализировать данный риск, а также ограничивать его влияние и управлять им.

19. Условные обязательства

Судебные разбирательства. В течение 2016 и 2015 годов судебных исков, которые могут существенно повлиять на деятельность Фонда, в судебные органы не поступало.

Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Фонда считает, что риск предъявления каких-либо судебных исков к Фонду отсутствует, и соответственно, Фонд не формировал резерв на покрытие возможных убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговое законодательство. Российское налоговое законодательство допускает различные толкования и подвержено часто вносимым изменениям. Интерпретация Руководством Фонда законодательства в применении к операциям и деятельности Фонда может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события в Российской Федерации свидетельствуют о том, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и определении размера налогов, и, возможно, будут оспорены операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий. В этом случае возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и пеней. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период.

По состоянию на 31 декабря 2016 года руководство Фонда считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Фонда в отношении налоговых, таможенных и валютных вопросов будет поддержана контролирующими органами.

Обязательства по операционной аренде. Минимальные суммы будущей арендной платы по операционной аренде помещений и прочего имущества, не подлежащей отмене, в случаях, когда Фонд выступает в качестве арендатора, в 2016 году составили 1 994 тыс. рублей на срок менее 1 года (2015 г.: 3 900 тыс. рублей на срок менее 1 года).

Договоры операционной аренды заключены с возможностью отмены при определенных событиях, но, по оценке руководства Фонда, наступление таких событий маловероятно.

Активы, находящиеся на хранении. В течение 2016 и 2015 годов активы, находящиеся на хранении, отсутствовали.

20. Справедливая стоимость активов и обязательств

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости. Справедливая стоимость – это рыночная оценка, а не оценка, формируемая с учетом специфики Фонда. По некоторым активам и обязательствам могут существовать наблюдаемые рыночные операции или рыночная информация. По другим активам и обязательствам наблюдаемые рыночные операции или рыночная информация могут отсутствовать. Однако цель оценки справедливой стоимости в обоих случаях одна и та же – определить цену, по которой проводилась бы операция, осуществляемая на организованном рынке, по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки в текущих рыночных условиях (то есть выходная цена на дату оценки с точки зрения участника рынка, который удерживает актив или имеет обязательство).

Оценочная справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывалась Фондом исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

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

Фонд использует следующую иерархию для определения и раскрытия справедливой стоимости финансовых инструментов в зависимости от методик оценки:

- уровень 1: котироваемые (нескорректированные) цены на активных рынках для идентичных активов и обязательств;
- уровень 2: методики, в которых все вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на открытом рынке
- уровень 3: методики, в которых используются вводные данные, существенно влияющие на справедливую стоимость, не основывающиеся на данных, наблюдаемых на открытом рынке.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2016 и 2015 годов справедливая стоимость финансовых инструментов равна балансовой стоимости, отраженной в отчете о финансовом положении.

Депозиты в банках. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. В случае если по оценке Фонда ставки по ранее размещенным средствам значительно отличаются от действующих на отчетную дату ставок по аналогичным инструментам, определяется оценочная справедливая стоимость таких активов. Оценка основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

Фонд оценивает справедливую стоимость прочих финансовых активов, включая дебиторскую задолженность по торговым и хозяйственным операциям, равной балансовой стоимости, учитывая краткосрочный характер задолженности.

20. Справедливая стоимость активов и обязательств (продолжение)

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость данных обязательств основывается на рыночных ценах, в случае наличия таковых. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости. Ниже представлены уровни иерархии оценки справедливой стоимости для финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости:

	31 декабря 2016 года		31 декабря 2015 года	
	Котировки на активном рынке (уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Котировки на активном рынке (уровень 1)	Метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков (уровень 2)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:				
– корпоративные облигации	2 532 284	–	1 203 577	–
– облигации федерального займа РФ (ОФЗ)	216 897	–	454 579	–
– муниципальные облигации и облигации субъектов РФ	323 500	–	225 134	–
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	3 072 681	–	1 883 290	–

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 2015 годов у Фонда отсутствуют финансовые инструменты, оценка справедливой стоимости которых основана на использовании исходных данных, не наблюдаемых на рынке.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, производные финансовые инструменты и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котироваемых рыночных цен.

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

21. Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Фонд относит свои финансовые активы в следующие категории: 1) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; 2) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; 3) кредиты и дебиторская задолженность.

Все финансовые обязательства Фонда учитываются по амортизированной стоимости.

21. Сверка классов финансовых инструментов с категориями оценки (продолжение)

Далее представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2016 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Кредиты и дебиторская задолженность	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	347 425	–	347 425
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 072 681	–	3 072 681
Депозиты в банках	–	1 495 666	1 495 666
Прочие активы	–	2 270	2 270
Итого финансовых активов	3 420 106	1 497 936	4 918 042
Нефинансовые активы	–	–	4 415
Итого активов	3 420 106	1 497 936	4 922 457

Далее представлена сверка категорий финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Кредиты и дебиторская задолженность	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	721 075	–	721 075
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 899 052	–	1 899 052
Депозиты в банках	–	1 604 422	1 604 422
Прочие активы	–	19 925	19 925
Итого финансовых активов	2 620 127	1 624 347	4 244 474
Нефинансовые активы	–	–	3 290
Итого активов	2 620 127	1 624 347	4 247 764

22. Операции со связанными сторонами

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

В ходе своей обычной деятельности Фонд проводит операции со своими основными участниками, ключевым управленческим персоналом, а также с прочими связанными сторонами. Эти операции включают осуществление расчетов, привлечение депозитов и другие. Согласно политике Фонда, все операции со связанными сторонами осуществляются на тех же условиях, что и операции с независимыми сторонами.

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны объем операций и остатки на 31 декабря 2016 года по операциям со связанными сторонами:

	Участники	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты на 01 января	-	81 483
Денежные средства и их эквиваленты, приток в течение года	-	647 227
Денежные средства и их эквиваленты, отток в течение года	-	(666 011)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	-	62 699
Депозиты в банках на 01 января	-	78 160
Депозиты в банках, размещенные в течение года	-	-
Депозиты в банках, закрытые в течение года	-	(78 160)
Депозиты в банках на 31 декабря	-	-
Кредиторская задолженность на 01 января	195	108
Кредиторская задолженность, сформированная в течение года	2 490	2 462
Кредиторская задолженность, погашенная в течение года	(2 476)	(2 445)
Кредиторская задолженность на 31 декабря	209	125

Ниже указаны объем операций и остатки на 31 декабря 2015 года по операциям со связанными сторонами:

	Участники	Прочие связанные стороны
Денежные средства и их эквиваленты на 01 января	-	89 842
Денежные средства и их эквиваленты, приток в течение года	-	597 631
Денежные средства и их эквиваленты, отток в течение года	-	(605 990)
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	-	81 483
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях на 01 января	-	37 919
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях, размещенные в течение года	-	52 009
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях, закрытые в течение года	-	(11 768)
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях на 31 декабря	-	78 160
Дебиторская задолженность на 01 января	-	140
Дебиторская задолженность, сформированная в течение года	-	1 068
Дебиторская задолженность, погашенная в течение года	-	(1 208)
Дебиторская задолженность на 31 декабря	-	-
Кредиторская задолженность на 01 января	206	107
Кредиторская задолженность, сформированная в течение года	2 335	2 321
Кредиторская задолженность, погашенная в течение года	(2 346)	(2 320)
Кредиторская задолженность на 31 декабря	195	108

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2016 год:

	Участники	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	-	6 812
Комиссионные расходы	-	(187)
Административные и прочие операционные расходы	(2 490)	(2 463)

22. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2015 год:

	Участники	Прочие связанные стороны
Процентные доходы	–	10 485
Комиссионные расходы	–	(156)
Административные и прочие операционные расходы	(2 335)	(2 321)

В 2016 году сумма заработной платы и других краткосрочных вознаграждений ключевому управленческому персоналу Компании составила 9 089 тыс. рублей (2015 г.: 7 440 тыс. рублей).

23. Сегментная отчетность

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты» 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.

Далее представлены активы и обязательства Фонда по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2016 года.

	Пенсионные накопления	Пенсионные резервы	Собственные средства	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	331 637	1 249	14 539	347 425
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 948 103	124 578	–	3 072 681
Депозиты в банках	1 203 684	137 779	154 203	1 495 666
Основные средства и нематериальные активы	–	–	3 046	3 046
Прочие активы	2 190	80	1 369	3 639
Итого активов	4 485 614	263 686	173 157	4 922 457
Обязательства				
Обязательства по пенсионной деятельности	4 312 737	247 239	–	4 559 976
Отложенное налоговое обязательство	–	–	74	74
Прочие обязательства	41 270	206	2 366	43 842
Итого обязательств	4 354 007	247 445	2 440	4 603 892

ЗАО «Оренбургский НПФ «Доверие»
Примечания к финансовой отчетности за 2016 год

23. Сегментная отчетность (продолжение)

Далее представлены активы и обязательства Фонда по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2015 года.

	Пенсионные накопления	Пенсионные резервы	Собственные средства	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	639 197	80 158	1 720	721 075
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 798 663	100 389	–	1 899 052
Депозиты в банках	1 387 268	64 154	153 000	1 604 422
Основные средства и нематериальные активы	–	–	2 300	2 300
Прочие активы	11 405	8 524	986	20 915
Итого активов	3 836 533	253 225	158 006	4 247 764
Обязательства				
Обязательства по пенсионной деятельности	3 706 634	236 707	–	3 943 341
Отложенное налоговое обязательство	–	–	1 531	1 531
Прочие обязательства	47 380	340	3 169	50 889
Итого обязательств	3 754 014	237 047	4 700	3 995 761

23. Сегментная отчетность (продолжение)

Далее представлены доходы и расходы Фонда по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2016 года.

	Пенсионные накопления	Пенсионные резервы	Собственные средства	Итого
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	-	32 519	-	32 519
Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования	1 007 172	-	-	1 007 172
Итого взносы по пенсионной деятельности	1 007 172	32 519	-	1 039 691
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	-	(44 680)	-	(44 680)
Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования	(704 194)	-	-	(704 194)
Итого выплаты по пенсионной деятельности	(704 194)	(44 680)	-	(748 874)
Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности	(606 103)	(10 532)	-	(616 635)
Всего чистый расход от пенсионной деятельности	(303 125)	(22 693)	-	(325 818)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	34 997	958	67	36 022
Изменение справедливой стоимости финансовых активов	(120)	9 452	-	9 332
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	34 877	10 410	67	45 354
Процентные доходы	412 841	26 695	20 905	460 441
Дивидендный доход	416	-	-	416
Всего доходы инвестиционной деятельности	448 134	37 105	20 972	506 211
Вознаграждение по доверительному управлению	(42 123)	(202)	-	(42 325)
Вознаграждение специализированному депозитарию	(4 199)	(199)	-	(4 398)
Прочие комиссионные расходы	-	-	(1 000)	(1 000)
Итого комиссионные расходы	(46 322)	(401)	(1 000)	(47 723)
Расходы на содержание персонала	-	-	(43 987)	(43 987)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	-	-	(21 879)	(21 879)
Итого административные расходы	-	-	(65 866)	(65 866)
Прочие доходы	-	-	2	2
Прочие расходы	-	-	(1 184)	(1 184)
Итого прочие операционные расходы	-	-	(1 182)	(1 182)
Прибыль до вычета налога на прибыль	98 687	14 011	(47 076)	65 622
(Расходы) доходы по налогу на прибыль	-	-	(11)	(11)
Изменение отложенного налогообложения	-	-	1 457	1 457
Прибыль за период	98 687	14 011	(45 630)	67 068
Всего совокупный доход за год	98 687	14 011	(45 630)	67 068

ЗАО «Оренбургский НПФ «Доверие»
Примечания к финансовой отчетности за 2016 год

23. Сегментная отчетность (продолжение)

Далее представлены доходы и расходы Фонда по отчетным сегментам по состоянию на 31 декабря 2015 года.

	Пенсионные накопления	Пенсионные резервы	Собственные средства	Итого
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	-	41 001	-	41 001
Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования	432 962	-	-	432 962
Итого взносы по пенсионной деятельности	432 962	41 001	-	473 963
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	-	(45 426)	-	(45 426)
Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования	(666 924)	-	-	(666 924)
Итого выплаты по пенсионной деятельности	(666 924)	(45 426)	-	(712 350)
Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности	210 294	(308 297)	-	(98 003)
Всего чистый расход от пенсионной деятельности	(23 668)	(312 722)	-	(336 390)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	24 787	967	4 499	30 253
Изменение справедливой стоимости финансовых активов	36 134	2 565	-	38 699
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	60 921	3 532	4 499	68 952
Процентные доходы	362 674	26 249	25 621	414 544
Дивидендный доход	532	-	-	532
Всего доходы инвестиционной деятельности	424 127	29 781	30 120	484 028
Вознаграждение по доверительному управлению	(33 356)	(333)	-	(33 689)
Вознаграждение специализированному депозитарию	(7 215)	(176)	-	(7 391)
Прочие комиссионные расходы	(380)	(273)	(328)	(981)
Итого комиссионные расходы	(40 951)	(782)	(328)	(42 061)
Расходы на содержание персонала	-	-	(41 600)	(41 600)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	-	-	(21 909)	(21 909)
Итого административные расходы	-	-	(63 509)	(63 509)
Прочие доходы	39	51	9	99
Прочие расходы	(938)	(46)	(69)	(1053)
Итого прочие операционные расходы	(899)	5	(60)	(954)
Прибыль до вычета налога на прибыль	358 609	(283 718)	(33 777)	41 114
(Расходы) доходы по налогу на прибыль	-	-	(12)	(12)
Изменение отложенного налогообложения	-	-	(18 466)	(18 466)
Прибыль за период	358 609	(283 718)	(52 255)	22 636
Всего совокупный доход за год	358 609	(283 718)	(52 255)	22 636

24. События после отчетной даты

Событий после отчетной даты, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Фонда, не происходило.

Прошнуровано
Пронумеровано
Количество листов
53 (Пятьдесят три)

