MAZARS



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерное общество

«Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ»

MAZARS

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам Акционерного общества
Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ»

Аудируемое лицо

Наименование: Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» (АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ»).

Основной государственный регистрационный номер: 1147799016529.

Место нахождения: 115035, г.Москва, Софийская набережная, д.26/1.

Аудитор

Наименование: Общество с Ограниченной Ответственностью «Мазар Аудит»

(ООО «Мазар Аудит»).

Основной государственный регистрационный номер: 1147746603124.

Место нахождения: 105064, г. Москва, Нижний Сусальный переулок, д. 5/19.

Аудитор является корпоративным членом профессионального аудиторского объединения, саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческое Партнерство «Московская аудиторская палата». Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов (основной регистрационный номер записи): 11403052852.

MAZARS

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности **Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ»,** (далее - Фонд), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчетов о совокупном доходе, изменениях в составе собственных средств и прочих резервов и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

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

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

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

В соответствии со статьей 22 Федерального закона в ходе аудита годовой бухгалтерской отчетности Фонда за 2015 год мы провели проверку ведения Фондом 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:

1. по состоянию на 31 декабря 2015 года ведение пенсионных счетов накопительной пенсии осуществляется Фондом самостоятельно;
2. действующие по состоянию на 31 декабря 2015 года пенсионные и страховые правила Фонда зарегистрированы в Банке России 08 октября 2014 года, 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;
3. по состоянию на 31 декабря 2015 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».

MAZARS

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 годовая бухгалтерская отчетность Фонда достоверно во всех существенных отношениях его финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с российскими правилами составления бухгалтерской отчетности негосударственными пенсионными фондами.

ООО «Мазар Аудит»

Аудитор Терехина А. А.

(квалификационный аттестат аудитора № 03-000653, выдан на основании решения СРО НП МоАП, протокол №211 от 14 мая 2014 года, ОРНЗ 21403041298 на неограниченный срок).

25 апреля 2016 г.

Нижний Сусальный переулок, д. 5, стр. 19, Москва, 105064 - Россия
Тел: +7 (495) 792 52 45/46 - Факс: +7 (495) 792 52 47 - www.mazars.ru

ООО "Мазар Аудит"

Praxity MEMBER GLOBAL ALLIANCE OF INDEPENDENT FIRMS

Содержание

	Отчет о финансовом положении	2
	Отчет о совокупном доходе	3
	Отчет о движении денежных средств	5
	Отчет об изменениях в составе собственных средств и прочих резервов	6
	Пояснения к финансовой отчетности	7
1	Введение	7
2	Принципы формирования финансовой отчетности	8
3	Основные принципы учетной политики	9
4	Денежные и приравненные к ним средства	22
5	Депозиты в банках	22
6	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	22
7	Дебиторская задолженность и прочие активы	23
8	Основные средства и нематериальные активы	24
9	Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию	25
10	Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	26
11	Прочая кредиторская задолженность, оценочные обязательства и прочие обязательства	27
12	Собственные средства	27
13	Прочие резервы по пенсионной деятельности	27
14	Доходы и расходы по пенсионной деятельности	28
15	Процентные доходы	29
16	Прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	30
17	Комиссионные расходы	30
18	Расходы по налогу на прибыль	30
19	Анализ по сегментам	31
20	Управление рисками	37
21	Операционная аренда	48
22	Условные обязательства	48
23	Операции со связанными сторонами	49
24	Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации	49
25	Первое применение МСФО	53
26	Сверка показателей отчета о финансовом положении	54

5

	Пояснение	31 декабря 2015 тыс. рублей	31 декабря 2014 тыс. рублей
АКТИВЫ			
Денежные и приравненные к ним средства	4	744 186	115 677
Депозиты в банках	5	1 198 783	3 142 361
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, оцениваемые через прибыль или убыток	6	2 860 091	1 351 493
Дебиторская задолженность	7	66 993	53 593
Нематериальные активы	8	98	454
Основные средства	8	253	339
Отложенные налоговые активы	18	230	10
Всего активов		**4 870 634**	**4 663 927**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию	9	100 999	70 333
Обязательства по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию (ОПС):			
Обязательства по договорам ОПС , классифицированным, как страховые договоры	10	4 395 722	4 290 706
Итого задолженности и обязательств по обязательному пенсионному страхованию		**4 496 721**	**4 361 039**
Прочая кредиторская задолженность	11	807	478
Оценочные обязательства	11	498	145
Прочие обязательства	11	12	13
Обязательства по текущему налогу на прибыль		12 058	8 250
Итого обязательств		**4 510 096**	**4 369 925**
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	12	150 000	150 000
Резервный капитал	12	7 500	7 500
Нераспределенная прибыль/убыток	12	173 870	124 928
Итого собственных средств		**331 370**	**282 428**
ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ ПО ПЕНСИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	13		
Прочие резервы по договорам ОПС			
- Резерв по обязательному пенсионному страхованию (РОПС)		29 168	11 574
Всего прочих резервов по ОПС		**29 168**	**11 574**
Всего собственных средств, прочих резервов и обязательств		**4 870 634**	**4 663 927**

Представленная финансовая отчетность была одобрена руководством «25» апреля 2016 года и подписана от его имени:

Генеральный директор

Охлопков Ю.Ю.

Главный бухгалтер

Соколов А.В.

6

	Пояснения	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию	14		
-поступления средств пенсионных накоплений по обязательному пенсионному страхованию (средств СПН)		393 247	739
- уменьшение обязательств по ОПС при выплатах средств СПН		639 641	6 910
Итого доходов от поступлений и уменьшения обязательств по ОПС		**1 032 888**	**7 649**
- выплаты средств СПН		(639 641)	(6 910)
- увеличение обязательств по ОПС при поступлении СПН		(393 247)	(739)
Итого расходов от выплат и увеличения обязательств по обязательному пенсионному страхованию		**(1 032 888)**	**(7 649)**
Текущее увеличение/ уменьшения обязательств по договорам ОПС за счет списания остаток по счетам застрахованных лиц	14	5 538	1 016
Текущее увеличение прочих резервов по ОПС в том числе			
Резерва по обязательному пенсионному страхованию (РОПС) за счет дохода от списания остатков по счетам застрахованных лиц		(5 538)	(1 016)
Итого прибыль/убыток от деятельности в качестве страховщика по ОПС		-	-
Инвестиционная деятельность			
Доход, от инвестирования пенсионных накоплений, полученный при реорганизации	14	-	219 423
Процентные доходы	15	356 471	168 593
Прибыль/ убыток от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль/ убыток за период	16	142 403	(66 186)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)		(1 585)	(64)
Комиссионные расходы	17	(40 991)	(27 534)
Итого прибыль/ убыток от инвестиционной деятельности		**456 298**	**294 232**
Распределение инвестиционного дохода			
- на увеличение обязательств по договорам ОПС за счет дохода, полученного при реорганизации	14	-	(219 423)
- на увеличение обязательств по ОПС за счет текущего дохода		(351 411)	(17 966)
- на пополнение собственных средств		(63 000)	(43 404)
- увеличение прочих резервов (РОПС)		(12 056)	(10 558)
Итого распределенный инвестиционный доход		**(426 467)**	**(291 351)**
Текущее увеличение собственных средств, том числе			
-прибыль, полученная в состав собственных средств при реорганизации		-	92 464
-часть дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемая в состав собственных средств		63 000	43 404
Прочие операционные доходы и расходы		(31 700)	(5 582)
Итого увеличение/уменьшение собственных средств		**31 300**	**130 286**

	Пояснения	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Прибыль (убыток) до налогообложения налогом на прибыль		**61 131**	**133 167**
Расход /возмещение по налогу на прибыль	18		
Расход/возмещение по текущему налогу на прибыль		(12 408)	(8 250)
Расход/ возмещение отложенному налогу на прибыль		220	11
Итого расход/возмещение по налогу на прибыль		**(12 188)**	**(8 239)**
Всего совокупного дохода (убытка) собственных средств за период		**48 942**	**124 928**
в том числе чистая прибыль (убыток) за период по собственным средствам		**(14 058)**	**(10 940)**

Генеральный директор Охлопков Ю.Ю.

Главный бухгалтер Соколов А.В.

25 апреля 2016

тыс. рублей	2015 год	2014 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступление средств пенсионных накоплений по договорам ОПС	393 247	739
Выплаты за счет средств пенсионных накоплений по договорам ОПС	(634 797)	(6 775)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников	(10 281)	(1 383)
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему	(22 228)	(20 029)
Выплата комиссионного вознаграждения специализированному депозитарию	(4 432)	(3 835)
Поступления от продажи финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 109 001	5 319 404
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(4 561 764)	(5 669 658)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(52 400)	(14 708)
Уплаченный налог на прибыль	(8 600)	-
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	44 134	1 154
Прочие налоги и сборы	(4 503)	(711)
От доверительного управляющего	1 051 312	259 283
Доверительному управляющему	(1 055 380)	(500 921)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	**243 309**	**(637 440)**
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		-
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	(51)	(51)
Полученные проценты	385 251	370 075
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	**385 200**	**370 024**
Итого сальдо денежных потоков за отчетный период	**628 509**	**(267 416)**
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	-	-
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	**115 677**	**383 093**
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	**744 186**	**115 677**

Генеральный директор Охлопков Ю.Ю.

Главный бухгалтер Соколов А.В.

25 апреля 2016

«Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» * МОСКВА *

"Мазарс Аудит" "Mazars Audit"

Отчет об изменении в составе собственных средств и прочих резервов по состоянию за 2015 год

тыс. рублей	Уставный капитала	Резервный капитал	Нераспределенная чистая прибыль/убыток	Всего собственных средств	РОПС	Всего собственных средств и РОПС
Начальное сальдо (Баланс на 21 октября 2014)						
Изменение резервного капитала	-	7 500		**7 500**	-	**7 500**
Изменение уставного капитала	150 000		-	**150 000**	-	**150 000**
Формирование и использование собственных средств, в том числе						
- за счет размещения собственных средств	-	-	92 464	**92 464**	-	**92 464**
- за счет части дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений	-	-	43 404	**43 404**	-	**43 404**
- использование прибыли на обеспечение собственных средств	-	-	(10 940)	**(10 940)**	-	**(10 940)**
Распределение прочего дохода по ПН за период на прочие резервы по ПН	-	-	-	-	-	-
Формирование/использование РОПС за счет	-	-	-	-		
- списания/пополнения остатков по счетам застрахованных лиц	-	-	-	-	1 016	**1 016**
- списания/пополнения за счет текущего дохода пенсионных накоплений	-	-	-	-	10 558	**10 558**
Баланс на 31 декабря 2014	150 000	7 500	124 928	**282 428**	11 574	**294 002**
Изменение резервного капитала	-	-	-	-	-	-
Изменение уставного капитала	-	-	-	-	-	-
Формирование и использование собственных средств, в том числе	-	-	-	-	-	-
- за счет размещения собственных средств	-	-	63 000	**63 000**	-	**63 000**
- за счет части дохода от инвестирования пенсионных накоплений	-	-	(14 058)	**(14 058)**	-	**(14 058)**
- использования прибыли на обеспечение собственных средств	-	-	-	-	-	-
Распределение прочего дохода за период на прочие резервы по ПН	-	-	-	-	-	-
Распределение на собственные средства части дохода от инвестирования средств ПН	-	-	-	-	-	-
Формирование /использование РОПС за счет	-	-	-	-	5 538	**5 538**
- списания/пополнения остатков по счетам застрахованных лиц	-	-	-	-	12 056	**12 056**
- списания/пополнения остатков за счет текущего дохода пенсионных накоплений						
Баланс на 31 декабря 2015	150 000	7 500	173 870	**331 370**	29 168	**360 358**

Генеральный директор _____ Охлопков Ю.Ю.

Главный бухгалтер _____ Соколов А.В.

25 апреля 2016

1 Введение

1.1 Организационная структура и деятельность

Представленная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» (сокращенное наименование АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ», далее - Фонд).

Фонд был создан в Российской Федерации в результате реорганизации Негосударственного пенсионного фонда «НЕФТЕГРАНТ» путем выделения с последующим преобразованием в Акционерное общество в 2014 году. Фонд зарегистрирован как юридическое лицо в Едином государственном реестре юридических лиц 21 октября 2014 года.

Реорганизация была проведена на основании требований Федерального закона от 28.12.2013 № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации».

Во вновь созданное Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» были переданы все права и обязанности по обязательному пенсионному страхованию. Уставный капитал Фонда был сформирован в размере 150 000 тыс. рублей, за счет выделения части целевых средств для обеспечения уставной деятельности Негосударственного пенсионного фонда «НЕФТЕГАРАНТ» в общей сумме 250 000 тыс. рублей. По состоянию на 31.12.2014 года единственным акционером вновь сформированного Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» являлся Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ».

В соответствии с требованиями законодательства в декабре 2015 года Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» передал 100 процентов акций Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» в счет оплаты уставного капитала при учреждении Общества с ограниченной ответственностью «РН-Пенсионные активы».

Таким образом, по состоянию на 31.12.2014 Фонд являлся дочерней организацией НПФ «НЕФТЕГАРАНТ», которые вместе составляли финансовую группу.

По состоянию на 31.12.2015 года эта группа включала в себя Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ», Общество с ограниченной ответственностью «РН-Пенсионные активы», Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» (далее – Группа).

Исключительным видом деятельности Фонда является:

- деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами ОПС, которая включает аккумулирование средств пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплату накопительной пенсии застрахованным лицам.

Государственное регулирование деятельности Фонда в части правоотношений между Фондом и застрахованными лицами, их правопреемниками, а также в части правоотношений, субъектом которых является Пенсионный фонд Российской Федерации, осуществляет Министерство труда и социальной защиты Российской Федерации. По прочим правоотношениям государственное регулирование деятельности Фонда осуществляет Банк России.

Нормативно-правовое регулирование деятельности Фонда, а также надзор и контроль за деятельностью Фонда (за исключением нормативно-правового регулирования вопросов, осуществляемых Министерством труда и социальной защиты Российской Федерации) осуществляет Банк России.

Фонд зарегистрирован по адресу: 115035, г. Москва, Софийская набережная, д.26/1
Обслуживание юридических и физических лиц осуществляется по адресу обособленного подразделения: 115054, г.Москва, ул.Шаболовка, д.10, стр. 2, 4 этаж

Решение основных вопросов деятельности и развития Фонда отнесено к компетенции Единственного акционера и Совета директоров Фонда. С 01.11.2014 года с сотрудниками Фонда были заключены трудовые договоры. Среднесписочная численность сотрудников Фонда на 31.12.2014 составила 21 человек, на 31.12.2015 составила - 28 человек.

1.2 Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Фонд осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Экономике Российской Федерации присущи некоторые характерные особенности развивающегося рынка.

К таким характерным особенностям относятся, в числе прочих, отсутствие на практике свободной конвертации национальной валюты в большинстве стран за пределами Российской Федерации и относительно высокий уровень инфляции.

Кроме того, российская экономика в значительной мере подвержена влиянию мировых цен на нефть и газ, поэтому существенное снижение цен на нефть в 2014 и 2015 годах оказало и продолжает оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации.

Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство подвержено интерпретациям и частым изменениям.

Также организации, осуществляющие свою деятельность на территории Российской Федерации в настоящее время, сталкиваются и с другими фискальными и нормативно-правовыми препятствиями.

Направление экономического развития Российской Федерации во многом зависит от эффективности мер, предпринимаемых Правительством в сфере экономики, финансов и монетарной политики, а также совершенствования системы налогообложения, законодательно-правовой базы и развития политических процессов.

Фонд осуществляет свою финансово-хозяйственную деятельность на территории Российской Федерации и поэтому подвергается рискам, связанным с состоянием экономики и финансовых рынков Российской Федерации.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса Фонда в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Фонда могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

2 Принципы формирования финансовой отчетности

2.1 Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее –МСФО).

Данная отдельная финансовая отчетность является первой отчетностью Фонда, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и подготовлена в соответствии с МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов отчетности».

Сверка показателей первой отчетности по МСФО с показателями бухгалтерской отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»), представлена в пояснении 25.

2.2 Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

2.3 Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Фонда является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Фондом операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

2.4 Использование оценок и суждений

В ходе подготовки финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководство Фонда основывается на суждениях, расчетных оценках и допущениях, влияющих на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

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

В Примечаниях 3 и 10 представлена информация в отношении критических мотивированных суждений и существенных неопределенных оценок при применении принципов учетной политики. Здесь и далее в отчетности существенной является та информация, пропуск или неправильное представление которой могут повлиять на решение пользователя, принятое на основе финансовой отчетности.

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Фондом последовательно во всех отчетных периодах, то есть по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2015 года, представленных в настоящей финансовой отчетности.

3.1 Договоры об обязательном пенсионном страховании

3.1.1 Особенности договоров об обязательном пенсионном страховании

Фонд с 21 октября 2014 года осуществляет деятельность в качестве страховщика по *обязательному пенсионному страхованию* в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами ОПС.

При формировании управленческих решений и отчетности о деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию используются следующие понятия:

Договор об обязательном пенсионном страховании - соглашение между фондом и застрахованным лицом в пользу застрахованного лица или его правопреемников, в соответствии с которым фонд обязан при наступлении пенсионных оснований осуществлять назначение и выплату застрахованному лицу накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты или единовременной выплаты либо осуществлять выплаты правопреемникам застрахованного лица (договор ОПС).

Застрахованное лицо – это физическое лицо, заключившее договор ОПС.

Страховые взносы – это индивидуально возмездные обязательные платежи на обязательное пенсионное страхование на финансирование накопительной пенсии, уплачиваемые страхователем в пользу застрахованного лица в Пенсионный фонд Российской Федерации для последующей передачи в выбранный этим застрахованным лицом фонд в порядке, определяемом Федеральным законом от 15 декабря 2001 г. N 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации»

Пенсионные накопления – совокупность средств, в том числе средства взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, поступивших в соответствии с Федеральным законом «О дополнительных страховых взносах на накопительную пенсию и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений», и средства (часть средств) материнского (семейного) капитала, направленные на формирование накопительной пенсии в соответствии с Федеральным законом «О дополнительных мерах государственной поддержки семей, имеющих детей», находящихся в собственности фонда, предназначенных для исполнения обязательств фонда перед застрахованными лицами в соответствии с договорами ОПС и формируемых в соответствии с настоящим Федеральным законом

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.

3.1.2 Классификация обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании

В зависимости от наличия существенного страхового риска, обязательства Фонда по договорам об обязательном пенсионном страховании (договорам ОПС), учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования" как договоры страхования или инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ). Соответственно, обязательства Фонда по договорам об обязательном пенсионном страховании могут разделяться на обязательства по пенсионным накоплениям, классифицируемым как обязательства по страховым договорам, и обязательства, классифицируемые как инвестиционные договоры с НВПДВ.

Если по договору ОПС Фонд принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (застрахованного лица), связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии в результате отклонения фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности (риск дожития), Фонд классифицирует такой договор как договор страхования в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

На каждую *отчетную* дату Фонд оценивает значительность страхового риска, а также изменения уровня значительности страхового риска индивидуально по каждому договору ОПС.

Договоры об ОПС заключаются на продолжительный срок и предполагают два этапа - этап накопления и этап выплат. На этапе накопления Фонд аккумулирует страховые взносы на счетах застрахованных лиц. На этапе выплат осуществляется выплата пенсий в соответствии с условиями, определенными в договоре ОПС.

По договорам ОПС на этапе выплат возможны три вида выплат: выплаты накопительной пенсии (пожизненные), срочные пенсионной выплаты; единовременные выплаты. Назначение пенсии осуществляется по заявлению застрахованного лица, которое может выбрать срочную или пожизненную выплату в части дополнительных взносов работодателя, взносов на софинансирование и средств материнского капитала. При этом назначение пожизненной или единовременной выплаты трудовой пенсии зависит от размера накопленных на дату назначения пенсии средств пенсионных накоплений на счете застрахованного лица.

В связи с тем, что размер и порядок осуществления пенсионных выплат определяются в момент назначения пенсии, Фонд классифицирует обязательства по пенсионным накоплениям в следующем порядке:

- размер обязательств Фонда по выплате накопительной пенсии по договорам ОПС рассчитывается исходя из вероятности дожития (нефинансового фактора), с учетом ставки дисконтирования. Влияние вероятности дожития на расчет обязательств по выплатам накопительной пенсии на этапе выплат является значительным и поэтому отражает значительный страховой риск, присущий таким обязательствам. Таким образом, обязательства по пенсионным накоплениям в части накопительной пенсии отвечают критериям признания страхового договора и отражаются с учетом актуарной оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

3.1.2 Учет обязательств, отражаемых с учетом актуарной оценки

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», Фонд проводит тесты на адекватность страховых обязательств.

Для определения размера обязательств, отражаемых с учетом актуарной оценки, по договорам об ОПС используется максимальное из двух значений – расчетного обязательства с учетом актуарной оценки и остатка счета, без учета аквизиционных расходов, так как расходы Фонда по заключению пенсионных договоров не соответствуют в полном объеме определению аквизиционных расходов установленных МСФО 4.

При этом, если расчетное обязательство больше остатка на счетах, то размер обязательства корректируется до расчетного, если расчетное обязательство меньше остатка на счетах, корректировка согласно МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» не проводится. Для целей определения размера обязательств принимаются данные об остатках на счетах застрахованных лиц.

14

Обязательства Фонда по таким договорам оцениваются на каждую отчетную дату. Оценка расчетного (актуарного) обязательства производится методом расчета приведенной стоимости будущих денежных потоков индивидуально для каждого участника. Денежные потоки, связанные с обязательством Фонда по выплатам застрахованному лицу, дисконтируются с учетом вероятности дожития застрахованного лица до даты платежа, периодичности, длительности и размера платежей.

Для расчета используется информация о периодичности, длительности, дате начала и размере выплат, а также о возрасте и половой принадлежности застрахованного лица по каждому действующему договору.

Допущения, используемые для актуарной оценки обязательств, предназначены для формирования обязательств по пенсионным накоплениям, достаточным для покрытия любых обязательств, связанных с договорами ОПС, насколько представляется возможным оценить эту величину на момент оценки.

Однако, принимая во внимание неопределенности, присущие процессу расчета обязательств, учитываемых по актуарной оценке, существует вероятность того, что конечный результат будет отличаться от первоначальной оценки обязательств.

Фонд проверяет допущения на предмет соответствия общедоступной рыночной информации и прочей опубликованной информации.

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку обязательств по пенсионным накоплениям, учитываемым по актуарной оценке, являются таблица смертности застрахованных лиц и ставка дисконтирования.

В отсутствие достаточной статистики по смертности непосредственно застрахованных лиц Фонда, в качестве актуарных предположений используются таблицы смертности по стране. Для расчета обязательств Фонда по пенсионным накоплениям, учитываемым по актуарной оценке, выбрана таблица смертности «РФ 2013». В расчетах учтено изменение продолжительности жизни при рождении в соответствии со средним вариантом прогноза Министерства экономического развития РФ, где ожидаемая продолжительность жизни при рождении к 2030 году увеличится для мужчин до 68,9 лет, для женщин – до 78,9 лет.

Ставка дисконтирования выбрана исходя из средней доходности, начисляемой Фондом на счета застрахованных лиц, за предыдущие периоды с 2008 по 2013 годы.

При выборе ставки дисконтирования рассматривался подход, предложенный в пункте 78 МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», согласно которому ставка дисконтирования рассчитывается исходя из ставок доходности на отчетную дату по высоконадежным корпоративным облигациям, сопоставимым по срокам с ожидаемой длительностью выплат по пенсионным обязательствам в той же валюте. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность (на конец отчетного периода) государственных облигаций. В данный момент в России отсутствует активный рынок долгосрочных высоконадежных корпоративных облигаций, поэтому используется ставка доходности по государственным облигациям (ОФЗ).

Ставка выбирается как среднее арифметическое доходностей последних сделок на отчетную дату (или на ближайший день к отчетной дате) с ОФЗ со сроками до погашения, аналогичным срокам погашения обязательств Фонда. Средняя длительность обязательства по пенсионным схемам, применяемым в Фонде, превышает 10 лет. По состоянию на 31 декабря 2015 ставка дисконтирования по ОФЗ с аналогичным сроком погашения составила 9,8% (31 декабря 2014: 13,3%). Таким образом, предположение о выборе ставки дисконтирования на уровне доходности, начисляемой Фондом на счета – 5,81% (для всех видов деятельности) является более консервативным, нежели выбор ставки дисконтирования исходя из доходности ОФЗ с соответствующим сроком до погашения.

Анализ чувствительности к изменению актуарных допущений представлен в пояснении 10.

3.2 Собственные средства

3.2.2 Уставный капитал

Фонд является акционерным обществом, соответственно, деятельность Фонда, в том числе, направлена на извлечение прибыли в интересах акционеров и сотрудников Фонда.

Фонд создан при реорганизации Негосударственного пенсионного фонда «НЕФТЕГАРАНТ», путем выделения с одновременным преобразованием в Акционерное общество. Уставный капитал Фонда был сформирован в сумме 150 000 тыс. рублей, определенной Уставом общества, путем выделения целевых денежных средств Негосударственным пенсионным фондом «НЕФТЕГАРАНТ».

3.2.3 Учет собственных средств

Собственными средствами Фонда признаются:

- уставный капитал;
- нераспределенная чистая прибыль, полученная, за счет выделения Фонду при реорганизации целевых денежных средств в сумме, превышающей размер утвержденного Уставом Уставного капитала;
- отчисления нормированной части дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, направляемые в сумме и порядке, определенными законодательством, в собственные средства Фонда;
- прибыль (убыток) от размещения собственных средств - чистый финансовый результат от использования собственных средств;
- другие законные поступления.

3.2.4 Учет прочих резервов по пенсионной деятельности

Прочие резервы по пенсионной деятельности Фонда являются частью средств Фонда. В прочих резервах по пенсионной деятельности отражаются:

- резерв по обязательному пенсионному страхованию;
- прочий доход по пенсионным накоплениям (ПН), который представляет собой финансовый результат от инвестирования средств пенсионных накоплений, который не был распределен на обязательства по пенсионным накоплениям, в том числе финансовый результат, полученный в связи с различными подходами МСФО и РСБУ к отражению данных в финансовой отчетности.

Резерв по обязательному пенсионному страхованию (РОПС) может быть сформирован за счет следующих источников:

-ежегодных отчислений в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию, которые осуществляются за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений по итогам отчетного года, а при недостаточности или отсутствии такого дохода - за счет собственных средств фонда;

-средств пенсионных накоплений, не полученных правопреемниками умерших застрахованных лиц;

-средств пенсионных накоплений, подлежащих направлению в соответствии с настоящим Федеральным законом в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию;

-процентов за неправомерное пользование средствами пенсионных накоплений фондом, являвшимся предыдущим страховщиком по обязательному пенсионному страхованию;-доходов от инвестирования средств резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию;

-иного имущества, определенного по решению совета директоров (наблюдательного совета) фонда, в том числе средств акционеров фонда.

Резерв по обязательному пенсионному страхованию признается на каждую отчетную дату и в соответствии с МСФО является статьей прочих резервов по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС, размер резерва по обязательному пенсионному страхованию равен размеру резерва, сформированного в РСБУ.

Прочий доход по пенсионным накоплениям включает:

- доходы (расходы) от корректировки стоимости обязательств по договорам ОПС, учитываемым при превышении актуарной оценки над суммой средств, учтенных на счетах застрахованных лиц в соответствии с МСФО;
- доходы (расходы) от прочих корректировок в соответствии с МСФО, которые не были распределены на счета застрахованных лиц и изменили размер обязательств по договорам ОПС, так как не учитывались в РСБУ.

3.3 Иностранная валюта

Фондом определено, что операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту Фонда, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляют собой разницу между амортизированной

стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

3.4 Денежные и приравненные к ним средства

К денежным средствам и приравненным к ним средствам Фондом относятся денежные средства в кассе, на текущих счетах в банке, банковские депозиты до востребования, а также средства на счетах брокеров в расчетных системах.

Эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения в их использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

3.5 Основные средства

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

В случае если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств. Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены следующим образом:

Автотранспорт	от 3 до 5 лет
Компьютеры	от 1 до 5 лет
Оргтехника	от 1 до 10 лет
Средства связи	от 1 до 10 лет
Мебель	от 1 до 10 лет
Прочие основные средства	от 1 до 10 лет

3.6 Нематериальные активы

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Сроки полезного использования нематериальных активов могут быть представлены следующим образом:

- товарные знаки	10 лет
- программное обеспечение	от 2 до 10 лет

17

3.7 Финансовые инструменты

3.7.1 Определения

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

Финансовые активы Фонда классифицируются следующим образом:
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки;
- удерживаемые до погашения, учитываемые по амортизированной стоимости;
-депозиты, займы, дебиторская и кредиторская задолженность.

Финансовые обязательства Фонда классифицируются следующим образом:
- страховые договоры;
- инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ).

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:
- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования);
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Фонд относит ценные бумаги к категории финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, при первоначальном признании в том случае если:
- такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов;
- управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегии, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Фонда;
- финансовый актив является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных производных финансовых инструментов, и МСФО (IAS) 9 разрешает обозначить инструмент в целом как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Финансовые активы, которые в момент первоначального признания, отнесены в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не реклассифицируются из данной категории.

Прочие финансовые инструменты могут быть реклассифицированы из категории финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, только в редких случаях. Редкими случаями являются необычные единичные события, повторение которых в ближайшем будущем маловероятно

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, учитываемые по амортизированной стоимости.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком

погашения, которые Фонд намерен и способен удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

- в момент первоначального признания Фонд определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- соответствуют определению депозитов и дебиторской задолженности.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения учитываемые по амортизированной стоимости состоят, главным образом, из депозитов и прочей дебиторской задолженности, сроком более 5 лет с отчетной даты. Фонд регулярно проводит оценку депозитов и дебиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Депозиты и дебиторская задолженность могут обесцениваться, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания депозитов и дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) будет иметь влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по депозитам и дебиторской задолженности, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

В ходе своей обычной деятельности Фонд размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в банках и отражаются по амортизированной стоимости. В течение 2014 года, а также 2015 года Фонд не осуществлял вложений в финансовые активы, которые согласно МСФО (IFRS) 9 должны определяться как инвестиции, удерживаемые до погашения.

Фонд проводит оценку наличия объективных доказательств обесценения каждого депозита и дебиторской задолженности индивидуально. В случае существования объективных доказательств наличия убытка от обесценения по депозиту или дебиторской задолженности, сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью депозита и дебиторской задолженности, и приведенной к текущему моменту стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, включая возмещаемую стоимость гарантий и обеспечения, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по депозиту или дебиторской задолженности. Потоки денежных средств в соответствии с условиями заключенных договоров и исторический опыт получения убытков, скорректированные на основании соответствующей имеющейся в наличии информации, отражающей текущие экономические условия, служат основой для определения предполагаемых потоков денежных средств.

В ряде случаев имеющаяся в наличии информация, необходимая для определения суммы убытка от обесценения по депозиту и дебиторской задолженности, может быть ограничена или более не соответствовать текущим условиям и обстоятельствам. Подобное может иметь место в случае, если дебитор испытывает финансовые затруднения, а объем доступной информации в отношении аналогичных дебиторов ограничен. В подобных случаях Фонд использует свой опыт и суждения для определения суммы убытка от обесценения.

Все убытки от обесценения депозитов и дебиторской задолженности отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если последующее увеличение возмещаемой стоимости может быть объективно связано с событием, произошедшим после признания убытков от обесценения.

В случае если взыскание задолженности по депозиту или дебиторской задолженности невозможно, депозит или дебиторская задолженность списываются за счет соответствующего резерва под обесценение депозитов или дебиторской задолженности. Такие депозиты или дебиторская задолженность (и любые соответствующие резервы под обесценение депозитов или дебиторской задолженности) списываются после того, как руководство определяет, что взыскание задолженности по ним невозможно, и были завершены все необходимые процедуры по взысканию задолженности по депозитам или дебиторской задолженности.

Депозиты, займы, дебиторская и кредиторская задолженность.

Фонд включает в данную категорию непроизводные финансовые активы с фиксированными и определяемыми платежами, не котируемыми на активно функционирующем рынке, со сроком действия не более 5 лет, за исключением тех, которые Фонд:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию, ценных бумаг имеющихся в наличии для продажи;

- ценных бумаг, по которым Фонд может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения.

Депозиты, займы, дебиторская и кредиторская задолженность первоначально оцениваются по фактическим затратам, которые представляют собой справедливую стоимость уплаченного (полученного) возмещения, а, в последствии, при сроке более 5 лет оценивается по амортизированной стоимости.

Кредиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости, если её срок составляет более 5 лет.

Средства в доверительном управлении. При инвестировании средств Фонда в финансовые инструменты в рамках договоров, заключенных Фондом с доверительными управляющими, риски и выгоды, относящиеся к колебаниям справедливой стоимости активов, в которые инвестированы средства Фонда, не переходят к доверительным управляющим. Следовательно, соответствующие финансовые инструменты признаются актива/обязательствами Фонда.

3.7.2 Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

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

3.7.3 Оценка стоимости финансовых инструментов

Финансовый актив или обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости плюс, в случае финансового актива или обязательства, оцениваемого не по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, затраты по сделке, относимые напрямую к приобретению или выпуску финансового актива или обязательства.

После первоначального признания финансовые активы оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением:

- депозитов и дебиторской задолженности, которые оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций, удерживаемых до срока погашения, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки;
- инвестиций в долевые инструменты, не имеющие рыночных котировок на активно функционирующем рынке, и справедливую стоимость которых нельзя определить с достаточной степенью уверенности. Подобные инструменты отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам.

3.8 Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации и износа), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

20

3.9 Резервы

Резерв формируется и отражается в годовом отчете о финансовом положении в том случае, когда у Фонда возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

3.10 Налогообложение

Сумма налога на прибыль, отражаемого в отчетности, включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Согласно налоговому законодательству доходы Фонда определяются раздельно по доходам, полученным от инвестирования средств пенсионных накоплений, и по доходам, полученным от размещения собственных средств. Расчет отложенных налогов также производится отдельно.

Доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, не облагаются налогом на прибыль. Расходы по инвестированию средств пенсионных накоплений не уменьшают налоговую базу по налогу на прибыль.

Отчисления, от дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемые на пополнение собственных средств, и доходы, полученные от размещения собственных средств Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой стоимостью. Отложенный налог не признается в отношении разницы, относящейся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующей или по существу введенной в действие версии Налогового кодекса РФ по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

3.11 Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

Доходы (расходы) по пенсионной деятельности возникают при учете взносов и выплат по пенсионной деятельности по пенсионным накоплениям, учитываемым, согласно МСФО 4, как средства по страховым договорам или средства по договорам, классифицируемым как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

По результатам проверки на актуарную адекватность, согласно МСФО 4, проводится переоценка обязательств по пенсионным накоплениям, учитываемым как актуарные расходы.

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также от их переоценки, признаются в составе прибыли или убытка свернуто.

Расходы Фонда по заключению договоров с застрахованными лицами, учитываются в составе расходов по мере возникновения.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

Распределение инвестиционного дохода, полученного от инвестирования средств пенсионных накоплений, отражается в составе расходов по пенсионной деятельности и доходов по собственным средствам как события после отчетной даты.

3.12 Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности

При подготовке данной отчетности Фонд учитывал ряд поправок к МСФО, опубликованных Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2015 года или позже.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений вступили в действие по состоянию на 01 января 2015 года и учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Фонда.

- МСФО (IFRS) 9 *Финансовые инструменты*
- МСФО (IFRS) 15 *Выручка по договорам с покупателями*
- Поправки к МСФО (IFRS) 11 *Учет приобретения долей в совместных операциях*
- Поправки к МСФО (IAS) 1 *Инициатива в сфере раскрытия информации*
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 *Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации*
- Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 *Сельское хозяйство: плодовые культуры*
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 *Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием*
- Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 *Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации*
- Поправки к МСФО *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов*

(i) МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

Обновленная версия стандарта была выпущена в июле 2014 года. Основные изменения относятся к а) порядку расчета резерва на обесценение финансовых активов; б) незначительным поправкам в части классификации и оценки путем добавления новой категории финансовых инструментов «оцениваемые по справедливой стоимости через прочие совокупные доходы» (ОССЧПСД) для определенного типа простых долговых инструментов.

Ниже приведены основные требования МСФО (IFRS) 9.

Все признанные ФА, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости (АСт), либо по справедливой стоимости (ССт). В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по АСт. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной как на получение предусмотренных договором денежных потоков, так и на продажу финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые порождают денежные потоки, которые являют исключительно погашением основной сумы долга или процентов на определённые даты, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по ССт. МСФО

(IFRS) 9 также допускает альтернативный вариант оценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли - по ССт через ПСД с признанием в ПиУ только дохода от дивидендов (от этого выбора нельзя отказаться после первоначального признания).
Изменения ССт ФО ОССЧПиУ, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в ПСД, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в ПиУ. Изменение ССт в связи с изменением собственного кредитного риска ФО не подлежит последующей реклассификации в отчет о ПиУ. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения ССт ФО ОССЧПиУ целиком признавались в отчете о ПиУ.
При определении обесценения ФА МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых потерь вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых потерь требует учитывать предполагаемые потери, вызванные кредитными рисками, и изменения в оценках таких будущих потерь на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания ФА. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения механизмов учета хеджирования к различным трансакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список рисков, присущих нефинансовым статьям, которые могут быть объектом учета хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической обусловленности. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

В связи с тем, что согласно своей инвестиционной стратегии Фонд классифицировал финансовые активы, как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка поправки в МСФО 9 не повлияли на отчетность Фонда.

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

В мае 2014 года был опубликован МСФО (IFRS) 15, в котором установлена единая детальная модель учета выручки по договорам с покупателями для предприятий. После вступления в силу МСФО (IFRS) 15 заменит действующие стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS)18 «Выручка», МСФО (IAS)11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15: предприятие должно признавать выручку по мере передачи обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как предприятие ожидает, оно имеет право, в обмен на товары или услуги. В частности, стандарт вводит модель пяти шагов по признанию выручки.

Этап 1: *Определить договор (договоры) с покупателем;*
Этап 2: *Определить обязательства по договору;*
Этап 3: *Определить стоимость сделки;*
Этап 4: *Распределить стоимость сделки между обязательствам по договору;*
Этап 5: *Признать выручку, когда по мере того как организация выполнит обязательства по договору.*

В соответствии с МСФО (IFRS) 15 организация признает выручку после/по мере исполнения обязательства, т.е. после передачи покупателю «контроля» над соответствующими товарами или услугами. МСФО (IFRS) 15 содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого, МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

Фонд, согласно требованиям Федерального закона № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» осуществляет исключительный вид деятельности. Соответственно операции по купле-продаже товаров, работ и услуг не проводит. В связи с чем, вступление в силу МСФО 15 не окажет существенного влияния на отражение результатов деятельности Фонда.

(iii) Поправка к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения долей в совместных операциях»

В поправках к МСФО (IFRS) 11 представлены разъяснения касательно того, каким образом отражать в учете приобретение совместных операций, которые являются бизнесом. В частности, поправки предусматривают применение соответствующих принципов отражения объединения бизнесов согласно МСФО (IFRS) 3 и прочим стандартам (например, МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» в отношении признания отложенных налогов в момент приобретения и МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов» в отношении тестирования на обесценение генерирующей единицы, на которую отнесен гудвил при приобретении совместной операции). Эти же требования должны применяться при создании совместной деятельности в тех случаях, когда одна из сторон вносит в качестве вклада уже существующий бизнес.

Участник совместной операции также обязан раскрыть соответствующую информацию, требуемую МСФО (IFRS) 3 и другими стандартами в отношении объединения бизнесов.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 применяются перспективно для приобретений долей в совместных операциях, являющихся бизнесом, в течение годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты. Руководство Фонда предполагает, что применение данных поправок к МСФО (IFRS) 11 может оказать влияние на финансовую отчетность в будущих периодах в случае возникновения подобных транзакций.

(iv) Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки к МСФО (IAS) 1 разъясняют, как применять концепцию существенности на практике. Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или позже. Руководство Фонда не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на отчетность Фонда.

(v) Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимости применения некоторых методов амортизации»

Поправки к МСФО (IAS) 16 запрещают предприятиям амортизировать основные средства пропорционально выручке. После внесения поправок МСФО (IAS) 38 вводит опровержимое допущение того, что выручка не является надлежащим основанием для амортизации нематериального актива. Данное допущение может быть опровергнуто только в следующих двух оговоренных случаях:

- если срок полезного использования и оценка нематериального актива привязаны непосредственно к выручке; или
- если можно продемонстрировать тесную взаимосвязь между выручкой и использованием экономических выгод, которые генерирует нематериальный актив.

Поправки применяются перспективно для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года и позже. В настоящее время Фонд использует линейный метод амортизации основных средств и нематериальных активов. Руководство Фонда считает, что линейный метод является наиболее уместным методом отражения потребления экономических выгод, заложенных в соответствующие активы, и, соответственно, не ожидает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 окажет существенное влияние на финансовую отчетность Фонда.

(vi) Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 дают определение плодовых культур и требуют, чтобы биологические активы, которые соответствуют определению плодовых культур, отражались в учете как основные средства согласно МСФО (IAS) 16, а не в соответствии с МСФО (IAS) 41. Продукция, которую дают сельскохозяйственные растения, должна, как и ранее, отражаться в учете в соответствии с МСФО (IAS) 41.

Руководство Фонда предполагает, что применение данных поправок к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Фонда, поскольку Фонд не занимается сельскохозяйственной деятельностью.



24

(vii) Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 применяются к случаям продажи или взноса активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием.

В частности, поправки разъясняют, что прибыли или убытки от потери контроля над дочерней организацией, которая не является бизнесом, в сделке с ассоциированной организацией или совместным предприятием, которые учитываются методом долевого участия, признаются в составе прибылей или убытков материнской компании только в доле других несвязанных инвесторов в этой ассоциированной организации или совместном предприятии. Аналогично, прибыли или убытки от переоценки до справедливой стоимости оставшейся доли в прежней дочерней организации (которая классифицируется как инвестиция в ассоциированную организацию или совместное предприятие и учитывается методом долевого участия) признаются бывшей материнской компанией только в доле несвязанных инвесторов в новую ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Поправки должны применяться перспективно к транзакциям, произошедшим в течение годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 года или позже. Руководство Фонда ожидает, что применение этих поправок может оказать влияние на отчетность Фонда в будущих периодах, если такие тразакции произойдут.

(viii) Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации»

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 разъясняют, что освобождение от обязанности составлять консолидированную финансовую отчетность может применяться материнской компанией, которая является дочерней организацией инвестиционной организации, даже если инвестиционная организация учитывает все свои дочерние организации по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IFRS) 10. Поправки также поясняют, что требования в отношении инвестиционной организации консолидировать дочерние организации, оказывающие услуги, связанные с инвестиционной деятельностью, применяются только к тем дочерним организациям, которые сами не являются инвестиционными организациями.

Руководство Фонда учитывает указанные поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 при формировании финансовой отчетности Фонда, поскольку Фонд является инвестиционной организацией и в полном объеме удовлетворяет определению инвестиционной организации.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов

«Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов» включают ряд поправок к различным МСФО, которые изложены ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 5 содержат специальное руководство для ситуаций, когда компания реклассифицирует актив (или выбывающую группу) из категории предназначенных для продажи в категорию предназначенных для распределения собственникам (или наоборот). Поправки разъясняют, что такое изменение должно рассматриваться как продолжение изначального плана выбытия и, следовательно, требования МСФО (IFRS) 5 относительно изменений в плане продажи не применяются. Поправки также разъясняют требования в отношении прекращения учета активов (или выбывающей группы) в качестве предназначенных для распределения собственникам.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 содержат дополнительное руководство для определения того, являются ли договоры на обслуживание продолжающимся участием в переданном активе для целей раскрытия информации в отношении переданных активов.

Поправки к МСФО (IAS) 19 поясняют, что ставка, используемая для дисконтирования обязательств по программе вознаграждений по окончании трудовой деятельности, определяется на основе рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций по состоянию на конец отчетного периода. Оценка глубины рынка высококачественных корпоративных облигаций должна производиться на уровне отдельной валюты (т.е. валюты, в которой будет выплачиваться вознаграждение). По валютам, для которых нет глубокого рынка высококачественных корпоративных облигаций, должны использоваться показатели рыночной доходности по состоянию на конец отчетного периода по государственным облигациям в той же валюте.

Руководство Фонда не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Фонда.

4 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2015 тыс. рублей	31 декабря 2014 тыс. рублей
Текущие счета в банках		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	501 785	97 646
- с кредитным рейтингом от BB-до BB+	242 316	16 937
Остатки на брокерских счетах	45	1 093
Наличные денежные средства в кассе	40	1
Итого	**744 186**	**115 677**

Рейтинг банков и эмитентов финансовых инструментов определялся как средний по максимальным рейтингам по данным международных рейтинговых агентств Standard & Poor's, Fitch, Moody's.

Денежные и приравненные к ним средства не являются ни обесцененными, ни просроченными. По состоянию на 31.12.2015 67,43 % денежных средств Фонда были размещены в Российских банках с кредитным рейтингом не ниже BBB-, 32,56 % в российских банках с рейтингом не ниже BB-.
По состоянию на 31.12.2014 85,41 % денежных средств Фонда были размещены в российских банках с кредитным рейтингом не ниже BBB-, 14,64 % в Российских банках с рейтингом не ниже BB-.

5 Депозиты в банках

	31 декабря 2015 тыс. рублей	31 декабря 2014 тыс. рублей
Депозиты в российских банках		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	465 202	2 484 036
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	733 581	590 412
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	67 913
	1 198 783	**3 142 361**

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года, к банкам, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по депозитам, относятся 3 банка. Совокупный объем остатков по депозитам в указанных банках составляет соответственно на 31.12.2015 – 1 068 340 тыс. рублей, на 31.12.2014 – 2 184 036 тыс. рублей.

6 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/ убыток за период

	31 декабря 2015 тыс. Рублей	31 декабря 2014 тыс. Рублей
Инвестиции в долговые инструменты		
Государственные ценные бумаги Правительства РФ		
Облигации федерального займа Российской Федерации		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	76 353	86 772
Всего государственных ценных бумаг Правительства РФ	**76 353**	**86 772**
Государственные ценные бумаги субъектов РФ		

"Мазарс Аудит" "Mazars Audit"

	31 декабря 2015 тыс. Рублей	31 декабря 2014 тыс. Рублей
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	241 912	97 192
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	886	
Всего государственных ценных бумаг субъектов РФ	**242 798**	**97 192**
Муниципальные ценные бумаги		
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	18 163
- с кредитным рейтингом от B- до B+	11 721	-
Всего муниципальных ценных бумаг	**11 721**	**18 163**
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB	604 303	679 348
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	1 792 559	437 228
- с кредитным рейтингом от B- до B+	132 357	32 789
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	1
Всего корпоративных облигаций	**2 529 219**	**1 149 366**
Всего инвестиций в долговые инструменты	**2 860 091**	**1 351 493**
Итого	**2 860 091**	**1 351 493**

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не являются просроченными или обесцененными (МСФО 9).

7 Дебиторская задолженность и прочие активы

Дебиторская задолженность	**31 декабря 2015 тыс. рублей**	**31 декабря 2014 тыс. рублей**
Прочая дебиторская задолженность	65 430	43 439
За вычетом резерва под обесценение	-	-
Всего прочих финансовых активов	**65 430**	**43 439**
Авансы выданные	1 563	10 154
Прочие активы	-	-
Всего прочих нефинансовых активов	**1 563**	**10 154**
Итого дебиторская задолженность	**66 993**	**53 593**

Основную часть прочей дебиторской задолженности составляют расчеты по распределению инвестиционного дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, направленного на пополнение собственных средств, в сумме 43 404 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2014, в сумме 63 000 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2015.

8 Основные средства и нематериальные активы

тыс. рублей	Компьютеры и оборудование	Всего	Программное обеспечение	Всего
Фактические затраты				
Остаток по состоянию на 21 октября 2014 года				
Поступления	341	341	456	456
Выбытия				
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	**341**	**341**	**456**	**456**
Амортизация и убытки от обесценения				
Остаток по состоянию на 21 октября 2014 года				
Начисленная амортизация за период	(2)	(2)	(2)	(2)
Выбытия				
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	**(2)**	**(2)**	**(2)**	**(2)**
Балансовая стоимость				
По состоянию на 21 октября 2014 года	-	-	-	-
По состоянию на 31 декабря 2014 года	**339**	**339**	**454**	**454**

тыс. рублей	Компьютеры и оборудование	Всего	Программное обеспечение	Всего
Фактические затраты				
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	341	341	456	456
Поступления	-	-	103	103
Выбытия	-	-	(434)	(434)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	**341**	**341**	**125**	**125**
Амортизация и убытки от обесценения				
Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года	(2)	(2)	(2)	(2)
Начисленная амортизация за период	(86)	(86)	(459)	(459)
Выбытия	-	-	434	434
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	**(88)**	**(88)**	**(27)**	**(27)**
Балансовая стоимость				
По состоянию на 31 декабря 2014 года	**339**	**339**	**454**	**454**
По состоянию на 31 декабря 2015 года	**253**	**253**	**98**	**98**

28

9 Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию.

Кредиторская задолженность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, представляет собой обязательства по расчетам Фонда с Управляющими компаниями по договорам доверительного управления, обеспечивающим инвестирование средств пенсионных накоплений Фонда, а также обязательства при расчетах по взносам застрахованных лиц и выплатам за счет средств пенсионных накоплений Фонда.

тыс. рублей	Кредиторская задолженность по ОПС на 31 декабря 2015	Кредиторская задолженность по ОПС на 31 декабря 2014
Расчеты с Управляющей компанией	36 746	26 445
Расчеты по выплатам средств пенсионных накоплений по договорам ОПС	124	84
Расчеты с поставщиками	605	400
Прочие финансовые обязательства	63 524	43 404
Всего	**100 999**	**70 333**

Расчеты по пенсионным выплатам могут возникнуть в связи с расхождением по времени между признанием уменьшения обязательств (начислением пенсионной выплаты) и осуществлением непосредственного перевода средств, а также возвратом средств, связанных с недостоверностью информации, необходимой для перечисления пенсионных выплат.

Расчеты по выплатам застрахованным лицам могут возникнуть в связи с наличием расхождения во времени между поступлением взносов застрахованных лиц и признанием обязательств.

Данное временное расхождение возникает в силу того, что выплаты, осуществляемые Фондом, учитываются как выполненные обязательства только при выполнении следующего условия:

- наличие полной и достоверной информации, необходимой для начисления выплаты застрахованному лицу и факта перечисления средств.

Основную сумму прочих финансовых обязательств составляют обязательства по перечислению части дохода от инвестирования пенсионных накоплений в состав собственных средств Фонда. В 2014 году сумма составляет 43 404 тыс. рублей, в 2015 году – 63 000 тыс. рублей.

10 Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании

По состоянию на 31.12.2014 года все активы и обязательства Негосударственного пенсионного фонда «НЕФТЕГАРАНТ», связанные с деятельностью по договорам ОПС были переданы Акционерному обществу «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» в ходе реорганизации Негосударственного пенсионного фонда «НЕФТЕГАРАНТ». Реорганизация Негосударственного пенсионного фонда «НЕФТЕГАРАНТ была проведена 21.10.2014 путем выделения и преобразования выделенной организации в Акционерное общество.

Обязательства по пенсионным накоплениям

тыс. рублей	**31 декабря 2015 тыс. рублей**	**31 декабря 2014 тыс. рублей**
Обязательства по текущим пенсионным накоплениям (накопительный период)	4 390 090	4 287 834
Обязательства по выплатам накопительной пенсии	5 111	2 757
Обязательства по срочным пенсионным выплатам	521	115
Итого обязательства, учитываемые по балансовой стоимости	**4 395 722**	**4 290 706**

Анализ изменения обязательств по пенсионным накоплениям	**2015 год**		**2014 год**	
	Обязательства, учитываемые по актуарной оценке тыс. рублей	**бязательства, учитываемые по балансовой стоимости тыс. рублей**	**Обязательства, учитываемые по актуарной оценке тыс. рублей**	**Обязательства, учитываемые по балансовой стоимости тыс. рублей**
Остаток по состоянию на начало отчетного периода	3 963 446	4 290 706		-
Изменение остатков средств пенсионных накоплений на счетах застрахованных лиц	(307 051)	(246 395)	3 726 057	4 053 317
Начисление дохода от инвестирования пенсионных накоплений	351 411	351 411	237 389	237 389
Всего увеличение (уменьшение) обязательств по договорам ОПС	**44 360**	**105 016**	**3 963 446**	**4 290 706**
Остаток по состоянию на конец отчетного периода	**4 007 806**	**4 395 722**	**3 963 446**	**4 290 706**

В таблице ниже представлен анализ чувствительности обязательств по договорам ОПС к ставке дисконтирования и смертности.

Изменение параметров	**Изменение обязательств, %**	
	31 декабря 2015	**31 декабря 2014**
Снижение уровня смертности на 10%	1,7	1,9
Увеличение уровня смертности на 10%	(1,4)	(1,7)
Снижение ставки дисконтирования на 1%	20	2,2
Увеличение ставки дисконтирования на 1%	(2,0)	(2,2)

30

При назначении накопительной пенсии Фонд использует ожидаемый период выплат, установленный действующим законодательством, в связи с чем возникают ограничения по управлению страховым риском.

11 Прочая кредиторская задолженность, оценочные обязательства и прочие обязательства

тыс. рублей	31 декабря 2015	31 декабря 2014
Задолженность перед поставщиками при расчетах собственными средствами	123	149
Прочие финансовые обязательства	684	329
Задолженность перед сотрудниками	3	4
Всего финансовой кредиторской задолженности	**810**	**482**
Резервы по отпускам (оценочные обязательства)	**498**	**145**
Прочие обязательства		
Авансы полученные	-	-
Прочие налоги к уплате	9	9
Всего прочих обязательств	**1 317**	**636**

В составе задолженности перед поставщиками учтены расходы на профессиональные услуги по аудиту и актуарной оценке, относящиеся к отчетному периоду 2014 года в сумме 329 тыс. рублей, в 2015 году – 684 тыс. рублей.
Оценочные обязательства представляют собой резерв в сумме 145 тыс. рублей на 31.12.2014 и 498 тыс. рублей на 31.12.2015, начисленный по неиспользованным отпускам сотрудников в соответствии с требованиями МСФО 19.

12 Собственные средства

12.1 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года величина Уставного капитала Фонда, утвержденная Уставом Фонда и отраженная данной финансовой отчетности Фонда по МСФО, соответствует данным российского учета и отчетности по РСБУ и составляет 150 000 тыс. рублей.

12.2 Резервный капитал

Фондом в соответствии с требованиями Федерального закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» по итогам 2014 года за счет нераспределенной чистой прибыли был сформирован резервный капитал. В отчетности по МСФО он отражен в сумме 7 500 тыс. руб., соответствующей данным российского учета.

13 Прочие резервы по пенсионной деятельности

Прочие резервы по пенсионной деятельности Фонда являются частью средств Фонда, не подлежащей, согласно действующему законодательству РФ распределению в пользу акционеров Фонда и состоящих:

- из резерва по обязательному пенсионному страхованию (РОПС), формируемого в соответствии с требованиями законодательства по состоянию на 31.12.2015 года составляющего 29 168 тыс. рублей, по состоянию на 31.12.2014 – 11 574 тыс. рублей.
- прочего дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, который не был распределен и, соответственно, не учтен как обязательства и не подлежащий использованию как

собственные средства Фонда. Прочий доход по пенсионным накоплениям представляет собой финансовый результат от инвестирования средств пенсионных накоплений, который не был распределен на обязательства пенсионным накоплениям, в том числе финансовый результат, полученный в связи с различными подходами МСФО и РСБУ к отражению данных в финансовой отчетности. Различия в подходах МСФО И РСБУ к отражению данных не привели к изменению финансового результата и формированию прочего дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений.

В таблице, представленной ниже указаны данные об источниках формирования РОПС:

Источник формирования	на 31 декабря 2015 года	на 31 декабря 2014 года
Остаток на 1 января	**11 574**	-
Часть дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений	12 056	10 558
Остатки, направленные в РОПС со счетов застрахованных лиц, неполученных правопреемниками	5 538	1 016
Итого на 31 декабря 2015	**29 168**	**11 574**

14 Доходы и расходы по пенсионной деятельности

14.1 Доходы и расходы от поступивших средств пенсионных накоплений по договорам ОПС лиц и осуществленных выплат по договорам ОПС

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Доходы по пенсионной деятельности		
Поступление средств пенсионных накоплений по договорам ОПС	393 247	739
Итого поступивших средств	**393 247**	**739**
Уменьшение обязательств при выплатах по договорам ОПС	639 641	6 910
Итого доходов от уменьшения обязательств	**639 641**	**6 910**
ИТОГО доходов по пенсионной деятельности	**1 032 888**	**7 649**

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Расходы по пенсионной деятельности		
Выплаты по договорам ОПС	(639 641)	(6 910)
Итого пенсионных выплат	(639 641)	(6 910)
Увеличение обязательств при поступлении средств пенсионных накоплений по договорам ОПС	(393 247)	(739)
Итого расходов от увеличения обязательств	(393 247)	**(7 649)**
ИТОГО	**(1 032 888)**	**(7 649)**

32

14.2 Текущее увеличение/уменьшение обязательств и прочих резервов по деятельности страховщика по договорам ОПС

В представленной ниже таблице раскрыты данные о формировании обязательств и прочих резервов по деятельности страховщика по договорам ОПС с учетом событий после отчетной даты по распределению инвестиционного дохода, полученного от инвестирования средств пенсионных накоплений.

	2015 год	2014 год
Текущее увеличение/уменьшение обязательств по деятельности страховщика по договорам ОПС, в том числе		
- за счет передачи дохода (чистой прибыли) от инвестирования средств пенсионных накоплений при реорганизации Фонда	-	219 423
- за счет распределения текущего дохода (чистой прибыли) от инвестирования средств пенсионных накоплений	351 411	17 966
Итого увеличение/уменьшение обязательств	**351 411**	**237 389**
Текущее увеличение/уменьшение прочих резервов по пенсионной деятельности в том числе		
- резерв по обязательному пенсионному страхованию, в том числе		
- за счет распределения текущего дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений	12 056	10 558
- за счет дохода от списания остатков по пенсионным счетам	5 538	1 016
Итого увеличение/уменьшение прочих резервов	**17 594**	**11 574**

При реорганизации в Фонд были переданы все активы и обязательства по обязательному пенсионному страхованию, включая нераспределенный доход от инвестирования средств пенсионных накоплений за период с 01 января 2014 года по 21 октября 2014 года в размере 219 423 тыс. рублей.

15 Процентные доходы

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Денежные средства и их эквиваленты	-	453
Депозиты в банках	181 778	142 705
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период, в том числе		
Облигации федерального займа (ОФЗ)	-	-
Облигации субъектов Российской Федерации	46 141	8 460
Муниципальные ценные бумаги	-	-
Корпоративные облигации	128 552	16 975
ИТОГО	**356 471**	**168 593**

"Mazars Audit"

16 Прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль/ убыток за период

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Чистая прибыль от купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	56 380	(32 536)
Чистая прибыль (убыток) от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	86 023	(33 650)
ИТОГО	**142 403**	**(66 186)**

17 Комиссионные расходы

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Вознаграждения управляющей компании	32 429	22 220
Вознаграждения спецдепозитарию	8 562	5 314
ИТОГО	**40 991**	**27 534**

18 Расходы по налогу на прибыль

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Расходы /возмещение по текущему налогу на прибыль	(12 408)	(8 250)
Расходы/возмещение по отложенному налогу	220	11
ИТОГО	**(12 188)**	**(8 239)**

(а) Сверка эффективной ставки налога на прибыль

	2015 год тыс. рублей	2014 год тыс. рублей
Прибыль (убыток) до налогообложения	**61 131**	**133 167**
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(12 226)	(26 633)
Необлагаемый доход ПН переданный при учреждении	38	18 394
Всего расходы по налогу на прибыль	**(12 188)**	**(8 239)**

(в) Требования и обязательства по отложенному налогу

При отражении требований и обязательств по отложенному налогу, возникших в результате инвестирования средств пенсионных накоплений, Фонд руководствуется статьями 295-296 Налогового кодекса Российской Федерации, устанавливающими особенности определения доходов и расходов негосударственных пенсионных фондов для целей расчета налога на прибыль.

Доходы, полученные от инвестирования средств пенсионных накоплений, не облагаются налогом на прибыль, поэтому отложенный налог с них не начисляется.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

Изменение требований и обязательств по отложенному налогу в 2015 году.

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года
Прочие активы	99	(130)	(31)
Основные средства	(8)	13	5
Нематериальные активы	(91)	111	20
Прочие обязательства	10	226	236
	10	**220**	**230**

Изменение требований и обязательств по отложенному налогу в 2014 году.

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2014 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2014 года
Прочие активы	-	99	99
Основные средства	-	(8)	(8)
Нематериальные активы	-	(91)	(91)
Прочие обязательства	-	10	10
	-	**10**	**10**

19 Анализ по сегментам

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации Фонд осуществляет раздельный учет и управление активами, обязательствами, собственными средствами, доходами и расходами, связанными с осуществлением деятельности Фонда в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию и обеспечением уставной деятельности Фонда.

Кроме того, раздельный учет осуществляется в отношении пенсионных накоплений на этапе накопления, пенсионных накоплений выплатного резерва по накопительной пенсии и пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата и средств РОПС.

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

Для отражения в финансовой отчетности, перечисленные выше операционные сегменты объединены в следующие отчетные сегменты:

- пенсионные накопления (ПН) – данный сегмент включает аккумулирование средств пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплаты за счет средств пенсионных накоплений накопительной пенсии застрахованным лицам в рамках деятельности Фонда в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию.
- собственные средства (СС) – данный сегмент включает операции, осуществляемые Фондом для обеспечения уставной деятельности.

При этом в сегменте ПН отражены данные о деятельности по договорам доверительного управления.

Информация в отношении результатов деятельности каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности каждого сегмента оцениваются на основании прибыли, полученной сегментом, до вычета налога на прибыль, как они включаются во внутренние отчеты руководству Фонда. Прибыль, полученная сегментом, используется для оценки результатов его деятельности, так как с точки зрения руководства данная информация является наиболее актуальной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с прочими негосударственными фондами, ведущими деятельность в сфере обязательного пенсионного страхования.

"Мазар Аудит"
"Mazars Audit"

Информация об активах, обязательствах и собственных средствах Фонда по отчетным сегментам может быть представлена следующим образом:

тыс. рублей	2015 год			2014 год		
АКТИВЫ	**СС**	**ПН**	**Всего**	**СС**	**ПН**	**Всего**
Денежные и приравненные к ним средства	242 173	502 013	744 186	16 918	98 759	115 677
Депозиты в банках	35 000	1 163 783	1 198 783	220 000	2 922 361	3 142 361
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	-	2 860 091	2 860 091		1 351 493	1 351 493
Дебиторская задолженность	66 991	2	66 993	53 593	-	53 593
Нематериальные активы	98		98	454	-	454
Основные средства	253		253	339	-	339
Отложенные налоговые активы	230		230	10	-	10
Всего активов	**344 745**	**4 525 889**	**4 870 634**	**291 314**	**4 372 613**	**4 663 927**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**СС**	**ПН**	**Всего**	**СС**	**ПН**	**Всего**
Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию	-	100 999	100 999		70 333	70 333
Обязательства по пенсионной деятельности						
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования:	-	4 395 722	4 395 722	-	4 290 706	4 290 706
- классифицированным как страховые договоры	-	4 395 722	4 395 722	-	4 290 706	4 290 706
Итого задолженности и обязательств по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС	-	***4 496 721***	***4 496 721***	-	***4 361 039***	***4 361 039***
Прочая кредиторская задолженность	807	-	807	478	-	478
Оценочные обязательства	498	-	498	145	-	145
Прочие обязательства	12	-	12	13	-	13
Обязательства по текущему налогу на прибыль	12 058	-	12 058	8 250	-	8 250
Всего обязательств	***13 375***	***4 496 721***	***4 510 096***	***8 886***	***4 361 039***	***4 369 925***

тыс. рублей	2015 год			2014 год		
	СС	**ПН**	**Всего**	**СС**	**ПН**	**Всего**
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА						
Уставный капитал	150 000	-	150 000	150 000	-	150 000
Резервный капитал	7 500	-	7 500	7 500	-	7 500
Нераспределенная прибыль	173 870	-	173 870	124 928	-	124 928
Всего собственных средств	***331 370***	-	***331 370***	***282 428***	-	***282 428***
ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ ПО ПЕНСИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ						
- резерв по обязательному пенсионному страхованию (РОПС)	-	29 168	29 168	-	11 574	11 574
Всего обязательств, собственных средств и резервов	**344 745**	**4 525 889**	**4 870 634**	**291 314**	**4 372 613**	**4 663 927**

Информация о доходах и расходах Фонда по отчетным сегментам может быть представлена следующим образом:

тыс. рублей	2015 год			2014 год		
	СС	ПН	Всего	СС	ПН	Всего
Деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию.						
- поступление средств пенсионных накоплений по договорам ОПС	-	393 247	393 247	-	739	739
-уменьшение обязательств по договорам ОПС	-	639 641	639 641	-	6 910	6 910
Итого доход от поступления средств и уменьшения обязательств по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС		**1 032 888**	**1 032 888**	-	**7 649**	**7 649**
- выплаты по договорам ОПС	-	(639 641)	(639 641)	-	(6 910)	(6 910)
-увеличение обязательств по договорам ОПС при поступлении средств пенсионных накоплений	-	(393 247)	(393 247)	-	(739)	(739)
Итого расход от выплат и увеличения обязательств по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС	-	**(1 032 888)**	**(1 032 888)**	-	**(7 649)**	**(7 649)**
Текущее увеличение/уменьшение обязательств по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС ,				-		
- за счет списания остатков по счетам застрахованных лиц		**5 538**	**5 538**	-	**1 016-**	**1 016**
Текущее увеличение прочих резервов по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС , в том числе				-		
- за счет поступления по счетам застрахованных лиц в РОПС		(5 538)	(5 538)		(1 016)	(1 016)
Итого прибыль/убыток по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС	-	-	-	-	-	-
Инвестиционная деятельность						
Доход, от инвестирования пенсионных накоплений, полученный при реорганизации	-	-	-	-	219 423	219 423
Процентные доходы	29 831	326 637	356 471	2 826	165 767	168 593
Прибыль /убыток от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	-	142 403	142 403	-	(66 186)	(66 186)
Прочие операционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	-	(1 585)	(1 585)	55	(119)	(64)

тыс. рублей	2015 год			2014 год		
	СС	ПН	Всего	СС	ПН	Всего
Комиссионные расходы	-	(40 991)	(40 991)		(27 534)	(27 534)
Итого прибыль/убыток от инвестиционной деятельности	**29 831**	**426 467**	**456 298**	**2 881**	**291 351**	**294 232**
Распределение инвестиционного дохода						
- на увеличение обязательств по договорам ОПС за счет дохода, полученного при реорганизации	-	-	-	-	(219 423)	(219 423)
- на увеличение обязательств по договорам ОПС за счет текущего дохода	-	(351 411)	(351 411)	-	(17 966)	(17 966)
- на пополнение собственных средств	-	(63 000)	(63 000)	-	(43 404)	(43 404)
-на увеличение прочих резервов (РОПС)	-	(12 056)	(12 056)	-	(10 558)	(10 558)
Итого распределенный инвестиционный доход	-	**(426 467)**	**(426 467)**	-	**(291 351)**	**(291 351)**
Текущее увеличение/уменьшение собственных средств, том числе						
-прибыль, полученная в состав собственных средств при реорганизации	-		-	92 464		92 464
-часть дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемая в состав собственных средств	63 000		63 000	43 404		43 404
Прочие операционные доходы и расходы	**(31 700)**		**(31 700)**	**(5 582)**		**(5 582)**
Итого увеличение/ уменьшение собственных средств	**31 300**		**31 300**	**130 286**	-	**130 286**
Прибыль (убыток) до налогообложения налогом за период	**61 131**		**61 131**	**133 167**		**133 167**
Расход/ возмещение по налогу на прибыль						
Расход/возмещение по текущему налогу на прибыль	(12 408)	-	(12 408)	(8 250)	-	(8 250)
Расход/возмещение по отложенному налогу на прибыль	220	-	220	11	-	11
Итого расход/возмещение по налогу на прибыль	**(12 188)**	-	**(12 188)**	**(8 239)**	-	**(8 239)**
Всего совокупный доход (убыток), направленный в состав собственных средств за период	**48 942**	-	**48 942**	**124 928**	-	**124 928**

20 Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности негосударственного пенсионного фонда и является существенным элементом операционной деятельности Фонда. Основной целью, которую ставит руководство Фонда при организации системы по управлению рисками, является достижение приемлемого уровня соотношения риска и доходности, а также минимизация фондовых потерь, связанных с внутренними и внешними факторами, влияющими на деятельность Фонда.

Ценовой риск, процентный риск, риск ликвидности, валютный риск, страховой риск, операционный риск, риск события, правовой риск и риск потери деловой репутации являются основными рисками, с которыми сталкивается Фонд в процессе своей деятельности.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Фонда по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Фонд, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров Фонда несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками.

Генеральный директор Фонда несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Фонд осуществлял деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности Генерального директора входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках Фонда. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа рыночного риска, Фонд проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с управляющими компаниями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

Инвестирование средств пенсионных накоплений осуществляется Фондом через управляющие компании по договорам доверительного управления в соответствии с законодательством Российской Федерации.

При инвестировании средств пенсионных накоплений Фонд руководствуется требованиями, установленными действующим российским законодательством (Федеральным законом от 7 мая 1998 года №75-ФЗ«О негосударственных пенсионных фондах» и Федеральным законом от 24 июня 2002 года № 111-ФЗ "Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации"), а также прочими законодательными актами. Кроме того, при формировании инвестиционного портфеля Фонд руководствуется Инвестиционной декларацией инвестирования средств пенсионных накоплений АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» (основные условия), а также договорами доверительного управления средствами пенсионных накоплений, разработанными в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Контроль соблюдения Фондом и управляющими компаниями указанных порядков инвестирования средств пенсионных накоплений Фонда осуществляется специализированным депозитарием.

В рамках используемой Фондом консервативной инвестиционной стратегии, для достижения целевых показателей доходности вложений, инвестирование средств пенсионных накоплений может осуществляться как в государственные, субфедеральные и муниципальные ценные бумаги, так и в корпоративные облигации и акции, а процентное соотношение определенных эмитентов может изменяться в процессе управления инвестиционным портфелем в зависимости от конъюнктуры фондового рынка и динамики изменения процентных ставок.

(i) Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения доходов Фонда или стоимости его портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая курсы обмена иностранных валют, процентные ставки, кредитные спрэды и цены акций.

Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Рыночный риск управляется в основном путем проведения ежедневной процедуры переоценки позиций по рыночным ценам, а также путем осуществления контроля за соблюдением лимитов по различным типам финансовых инструментов.

(ii) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Он определяется степенью влияния, которое оказывают изменения рыночных процентных ставок на процентную маржу и чистый процентный доход.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем увеличения или уменьшения позиции в рамках лимитов, установленных руководством Фонда. Данные лимиты ограничивают возможное влияние, оказываемое изменениями процентных ставок, на доходы Фонда и на стоимость активов, чувствительных к изменениям процентных ставок.

(iii) Анализ сроков пересмотра процентных ставок

Риск изменения процентных ставок управляется преимущественно посредством мониторинга изменения процентных ставок.

В отношении активов риск изменения процентных ставок возникает в отношении денежных и приравненных к ним средств, депозитов в банках, а также долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2015 года представлена далее. В нижеследующей таблице процентные финансовые активы и обязательства Фонда по балансовой стоимости отнесены к различным категориям по наиболее ранней из следующих дат: установленной в договоре даты изменения процентной ставки или даты наступления срока платежа (погашения).

42

Анализ сумм, отраженных в отчете о финансовом положении в разрезе ожидаемых сроков погашения

тыс. рублей	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 года до 10 лет	От 10 года до 15 лет	Более 15 лет	Балансовая стоимость
31 декабря 2015						
Процентные активы						
Денежные и приравненные к ним средства	744 186	-	-	-	-	744 186
Депозиты в банках	771 239	427 544	-	-	-	1 198 783
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	1 462 254	1 397 837	-	-	-	2 860 091
Прочие финансовые активы	65 430	-	-	-	-	65 430
Всего финансовых активов, чувствительных к изменению процентных ставок	**3 043 109**	**1 825 381**	-	-	-	**4 868 490**
Процентные обязательства						
Обязательства по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС, классифицируемым как страховые:	(401 341)	(997 582)	(756 851)	(566 954)	(1 672 994)	(4 395 722)
Всего финансовых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок	**(401 341)**	**(997 582)**	**(756 851)**	**(566 954)**	**(1 672 994)**	**(4 395 722)**
Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок	**2 641 768**	**827 799**	**(756 851)**	**(566 954)**	**(1 672 994)**	**472 768**

Информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2014 года представлена далее. В нижеследующей таблице процентные финансовые активы и обязательства Фонда по балансовой стоимости отнесены к различным категориям по наиболее ранней из следующих дат: установленной в договоре даты изменения процентной ставки или даты наступления срока платежа (погашения).

"Мазар Аудит"
"Mazars Audit"

тыс. рублей	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 года до 10 лет	От 10 года до 15 лет	Более 15 лет	Балансовая стоимость
31 декабря 2014						
Процентные активы						
Денежные и приравненные к ним средства	115 677	-	-	-	-	115 677
Депозиты в банках	2 550 011	592 350	-	-	-	3 142 361
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль/убыток за период	423 513	927 980	-	-	-	1 351 493
Прочие финансовые активы	43 439	-	-	-	-	43 439
Всего финансовых активов, чувствительных к изменению процентных ставок	**3 132 640**	**1 520 330**	-	-	-	**4 652 970**
Процентные обязательства	-	-	-	-	-	-
Обязательства по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС, классифицируемым как страховые:	9 280	(1 021 854)	(777 130)	(588 138)	(1 912 864)	(4 290 706)
Всего финансовых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок	**9 280**	**(1 021 854)**	**(777 130)**	**(588 138)**	**(1 912 864)**	**(4 290 706)**
Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок	**3 141 920**	**498 476**	**(777 130)**	**(588 138)**	**(1 912 864)**	**362 264**

*Обязательства представлены по данным актуарной оценки (см. Пояснение 10).

44

Средние процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные годовые процентные ставки по процентным активам и процентным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов.

	31 декабря 2015		31 декабря 2014	
	Стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка, %	Стоимость тыс. Рублей	Средняя эффективная процентная ставка, %
Процентные активы				
Денежные и приравненные к ним средства	744 186	0,00%	115 677	0,00%
Депозиты в банках	1 198 783	10,18%	3 142 361	11,4%
Долговые ценные бумаги активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	2 860 091	9,2%	1 351 493	11,87%
Процентные обязательства				
Обязательства по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС, классифицируемым, как страховые				
- учитываемые по актуарной оценке	4 007 806	5,81%	3 963 446	5,81%
- учитываемые по балансовой стоимости	4 395 722	0,00%	4 290 706	0,00%

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, может быть представлен следующим образом.

	2015 год	2014 год
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	6 134	9 454
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(6 134)	(9 454)

45

Анализ чувствительности к изменению справедливой стоимости финансовых инструментов, вследствие изменения процентных ставок

Анализ чувствительности прибыли или убытка к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

Долговые бумаги	**2015 год**	**2014 год**
	Прибыль или убыток тыс. рублей	**Прибыль или убыток тыс. рублей**
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(12 783)	(7 311)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	12 783	7 311

Депозиты	**2015 год**	**2014 год**
	Прибыль или убыток тыс. рублей	**Прибыль или убыток тыс. рублей**
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(2 074)	(6 956)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	2 074	6 956

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Фонд не имеет финансовых активов и обязательств в иностранной валюте.

В течении 2014 года и первого полугодия 2015 года средства Фонда размещались в депозиты банков в иностранной валюте, которые по состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2015 года были погашены.

Курсовые разницы, возникшие в течение отчетного периода по операциям с депозитами в банках в иностранной валюте, а также при пересчете денежных и приравненных к ним средств по состоянию на отчетную дату, отражены в составе чистой прибыли от операций с иностранной валютой.

Фонд не хеджирует свою подверженность валютному риску.

Фонд не анализирует чувствительность финансовых активов в иностранной валюте к изменению валютных курсов в связи с тем, что остатков таких активов по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года Фонд не имеет.

Прочие ценовые риски

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

риски возникают тогда, когда Фонд имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности прибыли или убытка к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2015 года и на 31 декабря 2014 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

	2015 год	2014 год
	Прибыль или убыток тыс. рублей	**Прибыль или убыток тыс. рублей**
10% рост котировок ценных бумаг	279 808	132 003
10% снижение котировок ценных бумаг	(279 808)	(132 003)

Кредитный риск

Портфель ценных бумаг Фонда с фиксированной доходностью подвержен кредитному риску. Данный риск определяется, как риск потенциальных убытков в результате негативных изменений способности заемщика погасить задолженность. Целью Фонда является получение конкурентной доходности посредством инвестиций в диверсифицированные портфели ценных бумаг. Фонд управляет риском путем установления лимитов и/или минимальных требований к кредитному рейтингу заемщиков.

У Фонда также имеются вложения, подверженные кредитному риску. Наиболее существенными из данных вложений являются денежные и приравненные к ним средства, депозиты в банках и вложения в долговые ценные бумаги. В целях уменьшения кредитного риска по денежным и приравненным к ним средствам и депозитам в банках Фонд размещает свои средства в банках с высокими кредитными рейтингами (пояснения 6 и 5).

Финансовые активы, имеющие кредитный риск по состоянию на отчетную дату, могут быть представлены следующим образом.

	31 декабря 2015 тыс. рублей	31 декабря 2014 тыс. рублей
АКТИВЫ		
Денежные и приравненные к ним средства	744 186	115 677
Депозиты в банках	1 198 783	3 142 361
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль/убыток за период	2 860 091	1 351 493
Прочие финансовые активы	65 430	43 439
Всего финансовых активов	**4 868 490**	**4 652 970**

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск неисполнения Фондом платежей по своим обязательствам в связи с недостаточным поступлением денежных средств для выплат при наступлении сроков погашения обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

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

Управление риском ликвидности обеспечивается законодательным регулированием деятельности Фонда, устанавливающим ограничения по инвестированием средств пенсионных накоплений, а также обязательное ежегодное проведение независимой актуарной оценки обязательств Фонда. На основе требований законодательства Фондом разработаны внутренние нормативные документы, регламентирующие деятельность Фонда с целью управления риском ликвидности.

Совет Фонда для более эффективного управления риском ликвидности имеет право устанавливать более жесткие, чем определенные законодательно, требования рекомендуемых значений нормативов ликвидности.

Следующие далее таблицы показывают потоки денежных средств по финансовым обязательствам Фонда, отражаемым по актуарной оценке, сроки погашения потоков денежных средств определены на основе показателей вероятности дожития участников.

Анализ финансовых обязательств с учетом актуарной оценки по срокам погашения по состоянию **на 31 декабря 2015 года** может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	**До востребования и менее 1 года**	**От 1 года до 5 лет**	**От 5 лет до 10 лет**	**От 10 лет до 15 лет**	**Более 15 лет**	**Суммарная актуарная величина выбытия потоков денежных средств**	**Балансовая стоимость**
Обязательства по договорам ОПС, классифицированным как страховые:	401 341	997 582	756 851	566 953	1 672 995	4 007 806	4 395 722
Прочие обязательства	101 806	-	-	-	-	101 806	101 806
Всего финансовых обязательства	**503 147**	**997 582**	**756 851**	**566 953**	**1 672 995**	**4 109 612**	**4 497 528**

Анализ финансовых обязательств с учетом актуарной оценки по срокам погашения по состоянию **на 31 декабря 2014 года** может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	**До востребования и менее 1 года**	**От 1 года до 5 лет**	**От 5 лет до 10 лет**	**От 10 лет до 15 лет**	**Более 15 лет**	**Суммарная актуарная величина выбытия потоков денежных средств**	**Балансовая стоимость**
Обязательства по договорам ОПС, классифицированным как страховые	(9 280)	1 021 854	777 130	588 138	1 912 864	3 963 446	4 290 706
Прочие обязательства	70 811	-	-	-	-	70 811	70 811
Всего финансовых обязательства	**61 531**	**1 021 854**	**777 130**	**588 138**	**1 912 864**	**4 934 257**	**4 361 517**

Указанные ниже финансовые активы и обязательства **по актуарной оценке** отражены в следующих далее таблицах в суммах с разбивкой по срокам, в которые ожидается движение потоков денежных средств в отношении данных финансовых активов и обязательств.

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), по состоянию на 31 декабря 2015 года.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 лет до 10 лет	От 10 лет до 15 лет	Более 15 лет	Всего
АКТИВЫ						
Денежные и приравненные к ним средства	744 186	-	-	-	-	744 186
Депозиты в банках	771 239	427 544	-	-	-	1 198 783
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль/убыток за период	1 462 254	1 397 837	-	-	-	2 860 091
Прочие финансовые активы	65 430	-	-	-	-	65 430
Всего финансовых активов	**3 043 109**	**1 825 381**	**-**	**-**	**-**	**4 868 490**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Обязательства по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС, классифицируемым, как страховые	(406 376)	(899 380)	(682 383)	(511 192)	(1 508 475)	(4 007 806)
Прочие обязательства	(101 806)	-	-	-	-	(101 806)
Всего финансовых обязательств	**(508 182)**	**(899 380)**	**(682 383)**	**(511 192)**	**(1 508 475)**	**(4 109 612)**
Чистая позиция	**2 534 927**	**926 001**	**(682 383)**	**(511 192)**	**(1508 475)**	**758 878**

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), по состоянию на 31 декабря 2014 года.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 лет до 10 лет	От 10 лет до 15 лет	Более 15 лет	Всего
АКТИВЫ						
Денежные и приравненные к ним средства	115 677	-	-	-	-	115 677
Депозиты в банках	2 550 011	592 350	-	-	-	3 142 361
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль/убыток за период	423 513	927 980	-	-	-	1 351 493
Прочие финансовые активы	43 439	-	-	-	-	43 439
Всего финансовых активов	**3 132 640**	**1 520 330**	-	-	-	**4 652 970**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Обязательства по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС, классифицируемым, как страховые по актуарной оценке	6 782	(943 432)	(717 523)	(543 053)	(1 766 220)	(3 963 446)
Прочие финансовые обязательства	(70 811)	-	-	-	-	(70 811)
Всего финансовых обязательств	**(64 029)**	**(943 432)**	**(717 523)**	**(543 053)**	**(1 766 220)**	**(4 034 257)**
Чистая позиция	**3 068 611**	**576 898**	**(717 523)**	**(543 053)**	**(1 766 220)**	**618713**

Страховой риск

Управление страховым риском осуществляется путем постоянного наблюдения за фактической смертностью среди участников Фонда. В настоящее время фактический уровень смертности, а также его изменения, соответствуют ожиданиям Фонда. Руководство Фонда полагает, что изменение актуарного базиса для целей расчета тарифов по приему новых обязательств в настоящее время не требуется. Тарифы по приему новых обязательств могут быть изменены в случае появления такой необходимости. Для обеспечения выполнения уже принятых обязательств будут использоваться часть полученного дохода от размещения средств пенсионных резервов в том числе, при необходимости, средства страхового резерва.
Анализ чувствительности обязательств по пенсионным накоплениям, учитываемым по актуарной оценке, прибыли или убытка и собственных средств к изменениям ключевых допущений по сравнению с базовым сценарием развития на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года представлен в Пояснении 10.
Вышеуказанный анализ основан на изменении одного допущения при том, что остальные допущения остаются прежними. На практике такая ситуация вряд ли может иметь место, и изменения в некоторых допущениях могут быть взаимосвязаны.

21 Операционная аренда

(а) Операции, по которым Фонд выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря 2015 ода и 31 декабря 2014 года.

тыс. рублей	**31 декабря 2015**	**31 декабря 2014**
Сроком менее 1 года	10 501	8 435
	10 501	**8 435**

Фонд заключил договор операционной аренды помещений. Подобные договоры, как правило, заключаются на первоначальный срок от одного до трех лет с возможностью их возобновления по истечении срока действия. Размер арендных (лизинговых) платежей, как правило, увеличивается ежегодно, что отражает рыночные тенденции и рассматривается как изменение основных условий арендного договора. Соответственно обязательства по таким договорам отражаются как обязательно сроком менее 1 года. В обязательства по операционной аренде не входят обязательства условного характера.

22 Условные обязательства

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации развивается и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания.

При определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени Анализ результатов налоговых проверок в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства. Данные факты создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства Фонда, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации налогового законодательства Российской Федерации. Тем не менее, остается риск того, что соответствующие налоговые органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, имеющих неоднозначную интерпретацию, и влияние данного риска может быть существенным.

23 Операции со связанными сторонами

Операции с директором и высшим руководством

Общий размер вознаграждений высшему руководству включенный в состав административных и прочих операционных расходов составляет менее 1 % фонда оплаты труда как 2014, так и 2015 году и не является существенным в объеме управленческих затрат Фонда.

24 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спрэды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Фонд использует признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевых ценных бумаг.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменен между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов

оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

31 декабря 2015

тыс. рублей	Оцениваемые по справедливой стоимости	Депозиты и дебиторская и кредиторская задолженность	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Учитываемые по актуарной оценке	Справедливая стоимость, отраженная в учете
АКТИВЫ					
Денежные и приравненные к ним средства	744 186	-	-	-	744 186
Депозиты в банках	-	-	1 198 783	-	1 198 783
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 860 091	-	-	-	2 860 091
Прочие финансовые активы	-	65 430	-	-	65 430
Всего финансовых активов	**3 604 277**	**65 430**	**1 198 783**	**-**	**4 868 490**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Обязательства по договорам ОПС:					
- классифицируемым, как страховые	-	-	-	(4 395 722)	(4 395 722)
Прочие обязательства	-	(101 806)	-	-	(101 806)
Всего финансовых обязательств	**-**	**(101 8069)**	**-**	**(4 395 722)**	**(4 497 528)**
Чистая позиция	**3 604 277**	**(36 376)**	**1 198 783**	**(4 395 722)**	**370 962**

31 декабря 2014

тыс. рублей	Оцениваемые по справедливой стоимости	Депозиты и дебиторская и кредиторская задолженность	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Учитываемые по актуарной оценке	Общая стоимость, отраженная в учете
АКТИВЫ					
Денежные и приравненные к ним средства	115 677	-	-	-	115 677
Депозиты в банках	-	-	3 142 361	-	3 142 361
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	1 351 493	-	-	-	1 351 493
Прочие финансовые активы	-	43 439	-	-	43 439
Всего финансовых активов	**1 467 170**	**43 439**	**3 142 361**	-	**4 652 970**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Обязательства по договорам ОПС					
- классифицируемым, как страховые	-	-	-	(4 290 706)	(4 290 706)
Прочие финансовые обязательства	-	(70 811)	-	-	(70 811)
Всего финансовых обязательств	-	**(70 811)**	-	**(4 290 706)**	**(4 361 517)**
Чистая позиция	**1 467 170**	**(27 372)**	**3 142 361**	**(4 290 706)**	**291 453**

По данным актуарного оценивания сумма обязательств по договорам ОПС составляет по состоянию на 31.12.2015 года - 4 007 806 тыс. рублей, по состоянию на 31.12.2014 года – 3 963 446 тыс. рублей

В таблице далее приведен анализ финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

Иерархия оценок справедливой стоимости

	Уровень 1	
тыс. рублей	**2015 год**	**2014 год**
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 860 091	1 351 493
- Денежные и приравненные к ним средства	744 186	115 677
Итого	**3 604 277**	**1 467 170**

25 Первое применение МСФО

Как указано в пояснении 2 (а), данная финансовая отчетность является первой отчетностью Фонда, подготовленной в соответствии с МСФО. Учетная политика, указанная в пояснении 3, была применена для составления финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года и за 2015 год, сравнительной информации, представленной в данной финансовой отчетности за год, оканчивающийся 31 декабря 2014 года. При составлении входящего отчета о финансовом положении, Фонд скорректировал значения, представленные ранее в финансовой отчетности, приготовленной в соответствии с Российскими принципами бухгалтерского учета (далее РСБУ). Эффект на отчеты о финансовом положении, совокупном доходе и движении денежных средств в связи с переходом на МСФО представлен ниже.

57

26 Сверка показателей отчета о финансовом положении

Ниже представлены разницы между отчетом о финансовом положении, подготовленным в соответствии с РСБУ, и отчетом о финансовом положении, подготовленным в соответствии с МСФО, по состоянию на 31 декабря 2014 года

	на 31 декабря 2014		
	РСБУ	**Эффект перехода на МСФО**	**МСФО**
АКТИВЫ			
Денежные и приравненные к ним средства	114 584	1 093	115 677
Депозиты в банках	3 142 361	-	3 142 361
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль/убыток за период	1 351 493	-	1 351 493
Дебиторская задолженность	53 593	-	53 593
Дебиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию	1 093	(1 093)	-
Нематериальные активы	-	454	454
Основные средства	301	38	339
Отложенные налоговые активы	106	(96)	10
Прочие активы	510	(510)	-
Всего активов	**4 664 041**	**(114)**	**4 663 927**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию	70 333	-	70 333
Обязательства по пенсионной деятельности:			
-Обязательства по договорам ОПС, классифицируемым как страховые	4 290 706	-	4 290 706
Итого задолженности и обязательств по пенсионной деятельности	**4 361 039**	-	**4 361 039**
Прочая кредиторская задолженность	149	329	478
Оценочные обязательства	525	(380)	145
Прочие обязательства	13	-	13
Обязательства по текущему налогу на прибыль:	8 250	-	8 250
Всего обязательств	**4 369 976**	**(51)**	**4 369 925**
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	150 000	-	150 000
Резервный фонд	7 500	-	7 500
Нераспределенная прибыль/убыток	124 991	(63)	124 928
Всего собственных средств	**282 491**	**(63)**	**282 428**
ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ ПО ПЕНСИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, в том числе			
Прочие резервы по договорам ОПС			
-Резерв по обязательному пенсионному страхованию резерв :	11 574	-	11 574
Всего прочих резервов по пенсионной деятельности	**11 574**	-	**11 574**
Всего собственных средств, прочих резервов и обязательств	**4 664 041**	**(114)**	**4 663 927**

26.1 Сверка показателей отчета о совокупном доходе за 2014 год

Ниже представлены разницы между отчетом о финансовых результатах Фонда, подготовленным в соответствии с РСБУ, и отчетом о совокупном доходе, подготовленным в соответствии с МСФО:

2014 год

тыс. рублей	РСБУ	Эффект перехода на МСФО	МСФО
Деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию,			
- поступление средств пенсионных накоплений по договорам ОПС	-	739	739
- уменьшение обязательств по договорам ОПС	-	6 910	6 910
Итого доходов от взносов и уменьшения обязательств по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС	-	**7 649**	**7 649**
- выплаты по обязательному пенсионному страхованию	-	(6 910)	(6 910)
- увеличение обязательств по обязательному пенсионному страхованию при поступлении средств пенсионных накоплений по договорам ОПС	-	(739)	(739)
Итого расходов от выплат и увеличения обязательств по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС	-	**(7 649)**	**(7 649)**
Текущее уменьшение обязательств по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС за счет списания остатков по счетам застрахованных лиц	1 016	-	1 016
Текущее увеличение прочих резервов по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС (РОПС), за счет дохода, полученного при реорганизации	(1 016)	-	(1 016)
Итого прибыль/убыток по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС	-	-	-
Инвестиционная деятельность			
Доход от инвестирования пенсионных накопления, полученный при реорганизации	-	219 423	219 423
Процентные доходы	168 593	-	168 593
Прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	(66 186)	-	(66 186)
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	55	(119)	(64)
Комиссионные расходы	(27 534)	-	(27 534)
Итого прибыль (убыток) от инвестиционной деятельности	**74 928**	**219 304**	**294 232**

"Мазарс Аудит"
"Mazars Audit"

Распределение инвестиционного дохода	РСБУ	Эффект перехода на МСФО	МСФО
- на увеличение обязательств по договорам ОПС за счет дохода, полученного при реорганизации	-	(219 423)	(219 423)
- на увеличение обязательств по договорам ОПС за счет текущего дохода	-	(17 966)	(17 966)
- на пополнение собственных средств	-	(43 404)	(43 404)
- на увеличение прочих резервов (РОПС)	-	(10 558)	(10 558)
Итого распределенный инвестиционный доход	-	**(291 351)**	**(291 351)**
Текущее увеличение/уменьшение собственных средств, в том числе			
- прибыль, полученная в состав собственных средств при реорганизации	-	92 464	92 464
- часть дохода, от инвестирования средств пенсионных накоплений, направляемая в состав собственных средств	-	43 404	43 404
Прочие операционные расходы	(5 734)	152	(5 582)
Итого увеличение/уменьшение собственных средств за период	**(5 734)**	**136 020**	**130 286**
Прибыль (убыток) до налогообложения налогом на прибыль	**69 195**	**63 972**	**133 167**
Расход/ возмещение по налогу на прибыль			
Расход/возмещение по текущему налогу на прибыль	(8 250)	-	(8 250)
Расход/возмещение по отложенному налогу на прибыль	(106)	(117)	11
Итого расхода/возмещения по налогу на прибыль	**(8 356)**	**(117)**	**(8 239)**
Итого прибыль/убыток отчетного периода	**60 839**	**64 089**	**124 928**

26.2 Материальные корректировки к отчету о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2014

Принципы формирования отчета о движении денежных средств для целей РСБУ и МСФО существенно отличаются. Основным отличием является то, что для целей РСБУ не анализируется движение денежных средств, переданных в доверительное управление.

Пояснения к сверкам

(а) Реклассификация процентов по финансовым активам

В бухгалтерском балансе, подготовленном по РСБУ, начисленные проценты на остатки по текущим счетам и депозитам в банках, а также накопленный купонный доход по инвестициям в долговые инструменты были отражены в составе прочих активов.

С целью составления данной финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2015 года Фонд реструктурировал отчет о финансовом положении, в частности перенес из состава прочих активов (дебиторской задолженности) в состав депозитов в банках начисленные на 31.12.2014 года проценты в сумме – 88 361 тыс. рублей, а также в состав финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, начисленный на 31.12.2014 года купонный доход в сумме 21 439 тыс. рублей.

(b) Дебиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию и деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению

В составе указанной дебиторской задолженности согласно требованиям РСБУ была отражена по состоянию на 31.12.2014 г. задолженность по расчетам с брокерами по ценным бумагам и процентному доходу по ценным бумагам, сформированная управляющими компаниями Фонда на основании договоров доверительного управления. Согласно требованиям МСФО дебиторская задолженность была реклассифицирована и учтена по статье «Денежные средства и их эквиваленты» на сумму – 1 093 тыс. руб.

(c) Признание и амортизация основных средств

Учет основных средств в РСБУ осуществляется с учетом специфики деятельности негосударственных пенсионных фондов.
Налог на добавленную стоимость по приобретенным основным средствам Фонда является невозмещаемым и для целей бухгалтерской отчетности по РСБУ относится на расходы.
В соответствии с МСФО основные средства Фонда учитываются по фактической стоимости, включая невозмещаемый налог на добавленную стоимость, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.
В результате данных расхождений по состоянию на 31 декабря 2014 года в целях перехода на МСФО Фонд откорректировал стоимость основных средств и нераспределенную прибыль на 40 тыс. рублей, увеличил расходы на амортизацию основных средств на сумму 2 тыс. руб.

(d) Признание и амортизация нематериальных активов

Программное обеспечение, учтенное в соответствии с РСБУ как расходы будущих периодов в составе прочих активов, удовлетворяет критериям признания нематериального актива для целей МСФО. Для целей МСФО стоимость программного обеспечения корректируется на суммы списаний на расходы будущих периодов, признанных в РСБУ, в том числе суммы невозмещаемого налога на добавленную стоимость по приобретенным нематериальным (приводится к фактической стоимости). Одновременно начисляется амортизация исходя из сроков полезного использования нематериальных активов.

По состоянию на 31 декабря 2015 года в целях перехода на МСФО Фонд увеличил нематериальные активы и откорректировал нераспределенную прибыль на 454 тыс. рублей.

(e) Начисление отложенных налогов

В соответствии с РСБУ Фонд признает отложенные налоговые активы и обязательства, возникающие по временным разницам между налоговым и бухгалтерским учетом в соответствии с правилами, установленными ПБУ 18/02 «Расчеты с бюджетом по налогу на прибыль». В соответствии с требованиями МСФО Фонд провел корректировку отложенных налоговых активов и обязательств и отразил отложенный налог в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.
Доходы и расходы от инвестирования средств пенсионных накоплений, в соответствии с требованиями Налогового кодекса РФ не облагаются налогом на прибыль.

По состоянию на 31 декабря 2014 года в целях перехода на МСФО Фонд откорректировал отложенные налоговые активы на 96 тыс. руб. и отразил отложенные налоговые активы в сумме 10 тыс. рублей.

(f) Начисление обязательства по неиспользованным отпускам

Вследствие различия подхода к расчету обязательств по неиспользованным отпускам, для целей перехода на МСФО на 31 декабря 2014 года Фонд скорректировал задолженность перед

сотрудниками в составе прочих обязательств и нераспределенную прибыль на 380 тыс. рублей и отразил в отчетности сумму задолженности в размере 145 тыс. рублей.

(g) Оценка обязательств пенсионным накоплениям

В соответствии с РСБУ Фонд отражает обязательства пенсионным накоплениям в размере средств пенсионных накоплений на счетах застрахованных лиц. Для целей данной финансовой отчетности по МСФО Фонд в соответствии с МСФО 4 «Страховые договоры» провел проверку на адекватность суммы обязательств, учтенных в аналитическом учете на счетах вкладчиков, участников и застрахованных лиц и актуарной оценки этих обязательств. По данным проверки обязательства, отраженные в аналитическом учете на счетах застрахованных лиц превышают данные полученные при актуарной оценке. В соответствии с МСФО 4 Фонд отразил в отчетности данные аналитического учета о стоимости пенсионных обязательств.

(h) Прочие изменения

Для целей перехода на МСФО по состоянию на 31 декабря 2014 года Фонд списал на расходы по налогам, отличным от налога на прибыль, невозмещаемый налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям, а также запасы в составе прочих активов в сумме 28 тыс. рублей.

(i) Признание доходов и расходов в отчете о совокупном доходе

Различные подходы в порядке учета доходов и расходов в РСБУ и МСФО заключается в требованиях МСФО отражать как доход/расход любое изменение экономических выгод организации. В связи с этим страховые взносы и выплаты в отчетности МСФО рассматриваются как доходы и расходы Фонда, также как доходы и расходы рассматривается перераспределение прибыли от инвестирования средств пенсионных накоплений. Изменения в отчетности с этим связанные, отражены в Сверке показателей Отчета о совокупном доходе.

Генеральный директор
АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» Ю.Ю. Охлопков

Главный бухгалтер
АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ» А.В. Соколов

25 апреля 2016

62

Всего прошито и
пронумеровано
62 лист(ов)