Консолидированный отчет о финансовом положении АО «НПФ ОПК» за год, закончившийся 31.12.2015 года

(в тысячах российских рублей)	Прим.	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	3.9.	152 404	89 060	132 520
Депозиты	3.4.	309 672	434 234	310 595
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	3.7.	956 030	890 096	969 629
Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости	3.5.	-	32 578	32 497
Прочие финансовые активы	3.6.	127 810	38 675	38 675
Дебиторская задолженность	3.6., 3.8.	126 630	133 221	104 722
Отложенный налоговый актив		-	-	-
Инвестиционная собственность	3.3.	18 000	20 100	26 400
Основные средства	3.2.	-	51	94
Вложения во внеоборотные активы	3.2.	12 000	-	-
Нематериальные активы	3.1.	32	42	94
Итого активов		**1 702 578**	**1 638 057**	**1 615 226**
Обязательства				
Обязательства по пенсионной деятельности	3.12.	1 341 773	1 386 722	1 342 197
Кредиторская задолженность	3.11.	14 494	7 264	11 028
Текущее обязательство по налогу на прибыль		2 398	536	77
Отложенное налоговое обязательство		563	-	-
Оценочные обязательства перед работниками		402	183	113
Итого обязательств		**1 359 630**	**1 394 705**	**1 353 415**
Капитал и резервы				
Совокупный вклад	3.10.	-	100 000	100 000
Уставный капитал	3.10.	120 000	-	-
Добавочный капитал	3.10.	100 000	-	-
Страховой резерв	3.10.	140 269	128 249	159 295
Нераспределенная прибыль	3.10.	(17 321)	15 103	2 516
Итого капитал и резервы		**342 948**	**243 352**	**261 811**
Итого капитал и резервы и обязательства		**1 702 578**	**1 638 057**	**1 615 226**

Руководитель



Сойгина О.С.

25.04.2016г.

Консолидированный отчет о прибыли и убытках и прочем совокупном доходе АО «НПФ ОПК» за 2015 год

(в тысячах российских рублей)	Прим.	2015 г.	2014 г.
Взносы по пенсионной деятельности	3.12.; 3.13.	78 244	103 321
Выплаты по пенсионной деятельности	3.12; 3.13..	(235 141)	(133 558)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	3.12; 3.13..	44 949	(44 525)
Результат пенсионной деятельности		(111 948)	(74 762)
Чистые процентные доходы	3.13.	136 226	113 127
Чистый результат от операций с финансовыми активами	3.13.	31191	(66 668)
Дивиденды	3.13.	907	1 597
Чистый доход от инвестиционного имущества	3.13.	(1 375)	1 166
Обесценение финансовых активов	3.13.	(53 808)	-
Операционные расходы по инвестициям	3.13.	(15 353)	(3 461)
Инвестиционные доходы и расходы, чистая сумма		97788	45 761
Прочие операционные доходы	3.13.	2 598	2 548
Прочие операционные расходы	3.13.	(7 599)	(8 351)
Результат от корректировки валютных активов		21 199	36 955
Административные расходы	3.13.	(19 062)	(19 966)
Прибыль до налогообложения		(17 024)	(17 815)
Расходы по налогу на прибыль		(3 380)	(644)
Прибыль за год		(20 404)	(18 459)
Прочий совокупный доход			
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		(20 404)	(18 459)

Руководитель: Сойгина О.С.

25.04.2016г.

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале АО «НПФ ОПК» за год, закончившийся 31.12.2015г.

	Совокупный вклад учредителей	Уставный капитал	Добавочный капитал	Страховой резерв	Нераспределенная прибыль (накопленные убытки)	Итого капитал
Остаток по состоянию на 01.01.2014	**100 000**	**-**	**-**	**159 295**	**2 516**	**261 811**
Прибыль (убыток) за период	-	-	-	-	(18 459)	(18 459)
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-
Изменение страхового резерва	-	-	-	(31046)	**31046**	**-**
Выпуск акций	-	-	-	-	-	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-
Остаток по состоянию на 31.12.2014	**100 000**	**-**	**-**	**128 249**	**15 103**	**243 352**
Прибыль (убыток) за период	-	-	-	-	(20 404)	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-
Взносы в совокупный квлад	120000	-	-	-	-	-
Акционирование фонда	(220 000)	120000	100000	-		-
Изменение страхового резерва	-	-	-	12020	(12020)	-
Добавочный капитал	-	-	-	-	-	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-
Остаток по состоянию на 31.12.2015	**-**	**120 000**	**100 000**	**140 269**	**(17 321)**	**342 948**

Руководитель: Сойгина О.С.

25.04.2016г.

Консолидированный отчет о денежных потоках АО «НПФ ОПК» за год, закончившийся 31.12.2015г.

(в тыс. рублей)	2015 год	2014 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Взносы по пенсионной деятельности	77 091	101 980
Выплаты по пенсионной деятельности	(217 961)	(117 578)
Проценты полученные	37 646	24 267
Административные и прочие операционные расходы, уплаченные	(8 374)	(5 593)
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудников, уплаченные	(8 807)	(7 862)
Расчеты по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	(16 558)	(18 264)
Прочие поступления	183 122	68 911
Прочие выплаты	(3 269)	(64 447)
Чистый поток по операциям с финансовыми активами	(98 858)	(30 908)
Итого денежных потоков от операционной деятельности	**(55 968)**	**(49 494)**
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Поступления от реализации инвестиционной собственности	-	6 221
Итого денежных потоков от инвестиционной деятельности	**-**	**6 221**
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Взнос в совокупный вклад	120 000	-
Итого денежных потоков от финансовой деятельности	**120 000**	**-**
Оплаченный налог на прибыль	(688)	(187)
Итого денежных потоков за отчетный период	**63 344**	**(43 460)**
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	**89 060**	**132 520**
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	**152 404**	**89 060**

Руководитель: Сойгина О.С.

25.04.2016г.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Основная информация

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Оборонно-промышленного комплекса» (АО «НПФ ОПК») (далее Фонд) создан в результате преобразования некоммерческой организации – Негосударственного пенсионного фонда «Негосударственный пенсионный фонд Оборонно-промышленного комплекса» в акционерное общество по решению Совета Фонда (Протокол № 22-ф-2015 от 03.12.2015). данные о регистрации: ОРГН 1157800006033 (Свидетельство 78 № 009431116 от 22.12.2015 года). В соответствии с законодательством РФ, АО «НПФ ОПК» является юридическим лицом, созданным в результате реорганизации в форме преобразования, и является правопреемником реорганизованного Фонда по всем правам и обязанностям.

Фонд осуществляет деятельность на основании Лицензии № 106/2 от 21.05.2004 года (без ограничения срока действия), выданной Инспекцией негосударственных пенсионных фондов при Министерстве труда и социального развития РФ.

Исключительными видами деятельности Фонда являются:

- деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников Фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения;

- деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 15.12.2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в РФ» и договорами об обязательном пенсионном страховании.

Обособленными подразделениями Фонда являются подразделения в г. Сосновый Бор и В. Новгород.

Данная финансовая отчетность составлена без консолидации с данными отчетности дочерней компании. АО «НПФ ОПК» принято решение о создании ООО «Простые инвестиции» 07 августа 2015 года, со 100 % участием в капитале дочерней компании. Первоначальная сумма вклада составляла 10 тыс. рублей. Решением АО «НПФ ОПК», как учредителя от 31 августа 2015 года, уставный капитал дочерней компании был увеличен на 120 млн. рублей. На дату составления данной отчетности дочернее Общество деятельности не осуществляло. Далее, ООО «Простые инвестиции» внесло денежные средства в увеличение совокупного вклада участников АО «НПФ ОПК» (до момента акционирования Фонда из некоммерческой организации). На отчетную дату 31 декабря 2015 года, после процедуры акционирования, акции АО «НПФ ОПК» не распределены полностью между акционерами. В соответствии с решением о выпуске акций АО «НПФ

ОПК», подлежащие распределению акции Фонда будут распределены согласно списка лиц, которым подлежат размещению акции Фонда, в соответствии с пропорцией в которой акционер внес совокупный вклад до момента реорганизации. Таким образом, ориентировочная доля дочерней компании в капитале Фонда (материнской компании) может составить от 54 %.

В связи с тем, что на отчетную дату акции не распределены, доля участия дочернего Общества в капитале материнской компании (Фонда) не известна, определить величину исключения взаимных обязательств не представляется возможным с достоверной точностью. В связи с чем, до момента распределения акций Фонда между акционерами, по состоянию на 31.12.2015 года инвестиции Фонда в дочернее Общество показаны по себестоимости в размере 120 010 тыс. рублей по строке «Прочие финансовые активы», без консолидации с данными дочерней компании и взаимного исключения инвестиции в дочернюю компании и соответствующей инвестиции дочернего общества в капитал Фонда. Также отмечаем, что иной деятельности кроме осуществления вложений в капитал Фонда дочернее Общество не вело.

2. Принципы составления финансовой отчетности. Первое применение МСФО.

2.1. Принципы составления и представления отчетности.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО). Данные приведены в тысячах российских рублей.

Настоящая финансовая отчетность составлена на основе данных бухгалтерского учета в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ), в отношении которых были выполнены корректировки и реклассификации, позволяющие привести учетные данные в соответствие с требованиями МСФО.

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

Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных активов и обязательств, представленных по справедливой стоимости.

2.2. Основные положения учетной политики

2.2.1. Нематериальные активы

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

Амортизация начисляется равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования нематериальных активов.

Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Последующие затраты в связи с нематериальными активами капитализируются в случае, если это увеличивает будущие экономические выгоды по конкретному активу.

Нематериальный актив прекращает признаваться в случае продажи или если от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доходы или расходы в связи с прекращением признания нематериального актива, представляющие собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включаются в прибыль или убыток в момент прекращения признания.

2.2.2. Основные средства

Все основные средства, отражаются в учете по исторической стоимости. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость основного средства или, в случае необходимости, признаются как отдельный объект основного средства только если вероятно поступление будущих экономических выгод, связанных с понесенными расходами, и стоимость расходов может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части объекта основного средства списывается с баланса. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются на счете прибылей и убытков как понесенные затраты.

По состоянию на 31.12.2015 года амортизации основных средств составила 100 %.

Ожидаемые сроки полезного использования, ликвидационная стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, изменения в оценках отражаются в отчетности перспективно.

Объект основных средств прекращает признаваться в случае продажи или если от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доходы или расходы, связанные с продажей или прочим выбытием объектов основных средств, определяются как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью актива и признаются в составе прибыли или убытка.

2.2.3. Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество – недвижимость, используемая (предназначенная) для получения арендной платы или доходов от прироста стоимости капитала, либо того и другого.

Инвестиционное имущество признается в качестве актива, когда:

-существует вероятность притока в организацию будущих экономических выгод, связанных с данной инвестиционной недвижимостью;

-стоимость данной инвестиционного имущества поддается достоверной оценке.

Первоначальная оценка инвестиционного имущества производится по себестоимости. В состав себестоимости приобретенного инвестиционного имущества входят цена приобретения и любые прямые затраты.

Последующая оценка инвестиционного имущества осуществляется по справедливой стоимости.

Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционного имущества относится на прибыль или убыток периода, в котором они возникли.

Объект инвестиционного имущества прекращает признаваться в случае продажи или если от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод.

Доходы или расходы, связанные с продажей или прочим выбытием объектов инвестиционного имущества, определяются как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью актива и признаются в составе прибыли или убытка.

2.2.4. Активы, классифицируемые как предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность

Фонд классифицирует внеоборотные активы (или группу выбытия) в качестве предназначенных для продажи, если возмещение их балансовой стоимости планируется преимущественно в результате сделки реализации, а не в ходе использования. Для этого

внеоборотные активы (или группа выбытия) должны быть доступны для немедленной продажи в их нынешнем состоянии на тех условиях, которые являются обычными, типовыми условиями продажи таких активов (группы выбытия), при этом их продажа должна характеризоваться высокой степенью вероятности.

Высокая вероятность продажи предполагает твердое намерение руководства Фонда следовать плану реализации внеоборотного актива (или группы выбытия). При этом необходимо, чтобы была начата программа активных действий по поиску покупателя и выполнению такого плана. Помимо этого, внеоборотный актив (или группа выбытия) должен активно предлагаться к реализации по цене, являющейся обоснованной с учетом его текущей справедливой стоимости. Кроме того, отражение продажи в качестве завершенной сделки должно ожидаться в течение одного года с даты классификации внеоборотных активов (или группы выбытия) в качестве предназначенных для продажи.

Фонд оценивает активы (или группу выбытия), классифицируемые как предназначенные для продажи, по наименьшему из значений балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. В случае наступления событий или изменений обстоятельств, указывающих на возможное обесценение балансовой стоимости активов (или группы выбытия), Фонд отражает убыток от обесценения при первоначальном, а также последующем списании их стоимости до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Активы и обязательства, прибыли или убытки, а также денежные потоки по прекращенной деятельности подлежат отдельному представлению в финансовой отчетности. Данные представляются ретроспективно.

2.2.5. Обесценение нефинансовых активов

Фонд проводит проверку наличия признаков обесценения активов на конец каждого отчетного периода. В случае обнаружения любых таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). Убыток от обесценения признается в сумме равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта его возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость актива — это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы могут объединяться в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы).

Убытки от обесценения отражаются в составе прибыли или убытка за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки.

Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения отражается в составе прибыли или убытка за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение фонда переоценки.

2.2.6. Финансовые активы

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Фонд становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделкам, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделкам, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов.

Финансовые активы классифицируются либо как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как прочие финансовые активы. Прочие финансовые активы первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделкам, и в дальнейшем оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая в точности дисконтирует ожидаемые будущие денежные выплаты до погашения финансового актива или (в зависимости от ситуации) на более короткий срок до чистой балансовой стоимости при первоначальном признании.

Прекращение признания финансовых активов

Финансовый актив прекращает признаваться в случае, когда истекли договорные права на получение денежных потоков от актива или осуществлена передача финансового актива (Фонд передал свои права на получение денежных потоков от актива или оставила за собой право на получение денежных потоков от актива, но приняла на себя обязательство по их выплате третьей стороне). В случае передачи актива Фонд производит оценку, в какой степени за ней сохраняются риски и выгоды владения. При условии передачи всех существенных рисков и выгод признание актива прекращается. Если практически все риски и выгоды не были ни оставлены, ни переданы, Фонд проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом.

Если Фонд не сохранил контроль, то признание актива прекращается. Если Фонд не сохранило контроль над активом, то оно продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается ее участие в активе.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания актива, таких как:

-значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;

-нарушение договора, в частности, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;

-высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации дебитора;

-исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей и др.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов, дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, снижение стоимости которых осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списываются за счет резерва.

2.2.7. Финансовые обязательства и долевые инструменты

Долговые и долевые финансовые инструменты классифицируются как финансовые обязательства или капитал исходя из сути соответствующего договора, а также определений финансового обязательства и долевого инструмента.

Долевой инструмент – это любой договор, подтверждающий остаточную долю участия в активах компании после вычета всех ее обязательств. Выкуп собственных долевых инструментов признается непосредственно в составе капитала. Доходы или расходы, возникающие в результате покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевых инструментов не отражаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделкам, и в дальнейшем оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая в точности дисконтирует ожидаемые будущие денежные выплаты до погашения финансового обязательства или (в зависимости от ситуации) на более короткий срок до чистой балансовой стоимости при первоначальном признании.

Фонд прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на

существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в составе прибыли или убытка.

2.2.8. Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Взаимозачет финансовых активов и обязательств осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения произвести расчет на нетто-основе либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

2.2.9. Оценка справедливой стоимости

Фонд производит оценку справедливой стоимости финансовых активов и обязательств в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации". Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую инструмент может быть обменен в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими совершить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации.

Фонд оценивает справедливую стоимость финансовых активов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, с применением следующей иерархии справедливой стоимости, которая отражает существенность исходных данных, использованных при вынесении оценок:

Уровень 1: Котировка на активном рынке (без корректировок) по идентичным активам или обязательствам.

Уровень 2: Методики оценки, основывающиеся на наблюдаемых исходных данных, прямо (непосредственно на ценах) либо косвенно (получены на основе цен).

Уровень 3: Методики оценки, для которых используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке.

2.2.10. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах в банках. Суммы, в отношении которых

имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Фонд классифицирует денежные потоки от приобретения и реализации финансовых активов, потоки от размещения и погашения депозитов в банках, проценты, дивиденды как денежные потоки от операционной деятельности.

Денежные потоки по средствам, полученным и направленным в (из) доверительное управление, ошибочно перечисленных (поступивших) денежных средств представляются в отчете о денежных потоках на нетто-основе.

2.2.11. Вознаграждения работникам

Вознаграждения работникам включают формы выплат, осуществляемые или обещанные работнику за предоставляемые работником услуги, в том числе, заработная плата (включает оклад) и ежегодный оплачиваемый отпуск.

2.2.12. Налог на прибыль

Согласно действующему налоговому законодательству Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Общества, в частности, налог на прибыль.

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за отчетный период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. В качестве налоговых ставок и налогового законодательства, применяемых для расчета данной суммы используются ставки и законодательство, принятые на отчетную дату в Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности.

Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют фактически на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Налог на прибыль отражается в отчете о прибыли или убытке отдельной строкой.

Данные об иных налогах отражаются в отчете о прибыли или убытке в составе операционных расходов.

2.2.13. Резервы

Резервы признаются в случае, если Фонд имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и сумма обязательства может быть надежно оценена.

Фонд признает оценочное обязательство по расчетам с персоналом в виде резерва предстоящих отпусков. Сумма резерва рассчитывается как сумма расходов на предстоящие отпуска работникам, увеличенная на сумму страховых взносов.

2.2.14. Капитал

Акционерный капитал представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой акционеры несут ответственность по погашению обязательств Фонда перед ее кредиторами. Сумма, отражаемая по этой строке, представляет собой номинальную величину капитала, одобренную решением акционеров, которая зарегистрирована в соответствии с действующим законодательством.

Собственные акции, выкупленные у акционеров, трактуются как невыпущенные акции и вычитаются из собственного капитала.

Дивиденды признаются в качестве обязательства и вычитаются из нераспределенной прибыли.

Совокупный вклад учредителей

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

Добавочный капитал

Добавочный капитал сформирован из превышения суммы взноса, который внес учредитель Фонда до даты принятия Советом Фонда решения о реорганизации в форме преобразования, над суммой уставного капитала.

2.2.15. Признание выручки и прочих доходов. Представление информации.

Комиссионные доходы и выручка от оказания услуг отражаются по мере предоставления услуг.

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Дивиденды признаются на дату, когда возникает право на их получение.

2.2.16. Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности за исключением случаев, когда отток средств в результате их погашения маловероятен.

Условные активы не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

2.2.17. Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты, (иностранных валютах) отражаются по обменному курсу на дату операции. Монетарные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на конец отчетного периода. Немонетарные статьи, учитываемые по справедливой стоимости и выраженные в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости и выраженные в иностранной валюте, не пересчитываются.

2.2.18. Классификация договоров НПО и ОПС

Договоры страхования – это такие договоры, по которым Фонд принял существенный страховой риск у другой стороны (держателя полиса – участника, вкладчика, застрахованного лица), согласившись выплатить компенсацию держателю полиса в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет неблагоприятное влияние на держателя полиса. Существенность страхового риска основывается на критериях вероятности страхового случая и величины потенциального эффекта данного случая. Значительный страховой риск по договорам НПО может быть связан с неопределенностью срока выплаты негосударственной пенсии. Фонд считает страховыми договорами договоры НПО, предусматривающие пожизненную выплату негосударственной пенсии. Кроме того, Фонд считает договорами страхования договоры об обязательном пенсионном страховании.

Инвестиционные договоры – это такие договоры, по которым передается финансовый риск, но не передается значительный страховой риск.

НВПДВ (негарантированная возможность получения дополнительных выгод) – это контрактное право на получение, в качестве дополнения к гарантированнымвыплатам, дополнительных выплат, которые:

- вероятно, будут составлять значительную часть от общих выгод по договору;

- сумма или сроки которых в соответствии с условиями договора устанавливаются Фондом;

- зависят от прибыли или убытка от размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений по определенной группе активов, находящихся в распоряжении Фонда.

Все страховые и инвестиционные договоры содержат негарантированную возможность получения дополнительных выгод. В рамках негосударственного пенсионного обеспечения не менее 85% дохода от размещения средств пенсионных резервов каждый год распределяется на пенсионные счета вкладчиков и участников. Не менее 85% дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений каждый год распределяется на этапе накопления между застрахованными лицами, а на этапе выплат направляется на пополнение средств выплатного резерва и пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата.

Оценка обязательств по договорам НПО

По инвестиционным договорам НПО, а также по договорам ОПС обязательства по МСФО рассчитываются как сумма остатков на соответствующих счетах участников, вкладчиков, застрахованных лиц. В конце каждого отчетного периода Фонд оценивает достаточность признанных обязательств по указанным договорам, проводя тест на адекватность обязательств.

По страховым договорам НПО обязательства по МСФО рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых (с учетом вероятностей наступления) будущих пенсионных платежей (выплаты пенсий, выкупных сумм, поступления пенсионных взносов и т.п.) и расходов по сопровождению пенсионных счетов.

Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики
Оценка обязательств по договорам НПО

К основным допущениям, используемых при расчете пенсионных обязательств, относятся допущения о смертности, расходах, темпах расторжения договоров, ставки дисконтирования, темпах индексации размеров пенсий.

Обязательства по пенсионной деятельности

Договоры НПО

Фонд классифицирует договоры НПО на периоде их действия до назначения негосударственной пенсии соответствующему участнику (вкладчику) как инвестиционные с НВПДВ.

При достижении пенсионных оснований участник (вкладчик) согласно условиям договора НПО имеет право назначить пожизненную или срочную негосударственную пенсии. При назначении пожизненной негосударственной пенсии Фонд осуществляет переклассификацию договора НПО на страховой договор с НВПДВ. При назначении срочной негосударственной пенсии классификация договора НПО не изменяется (договор продолжает учитываться как инвестиционный с НВПДВ).

2.2.19. Новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже перечислены документы, которые были выпущены, но не вступили в силу на дату выпуска настоящей финансовой отчетности. АО «НПФ ОПК» планируется применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

- Приказом Минфина России от 21 января 2015 г. N 9н введен в действие Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 15 "Выручка по договорам с покупателями".

Для обязательного применения изменения вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты.

Стандарт устанавливает принципы, которые должна применять организация при отражении полезной для пользователей финансовой отчетности информации о характере, величине, распределении во времени и неопределенности выручки и денежных потоков, обусловленных договором с покупателем.

Основной принцип требует признания организацией выручки для отображения передачи обещанных товаров или услуг покупателю в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на такие товары или услуги.

Применяя стандарт, организация должна анализировать условия договора и все уместные факты и обстоятельства.

Документ не распространяется на договоры аренды, страхования, финансовые инструменты и другие договорные права или обязательства, которые подпадают под иные МСФО. Также он не применяется в отношении немонетарных обменов между организациями одного направления деятельности с целью содействия осуществлению продаж покупателям или потенциальным покупателям. Скорректирован ряд МСФО. В частности, МСФО (IAS) 36 "Обесценение активов", МСФО (IAS) 37 "Резервы, условные

обязательства и условные активы", МСФО (IAS) 38 "Нематериальные активы", МСФО (IAS) 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка", МСФО (IAS) 40 "Инвестиционное имущество".

- Приказом Минфина России от 30 октября 2014 г. N 127н введены в действие поправки к МСФО (IFRS) 11 "Совместная деятельность". Они касаются учета приобретений долей участия в совместных операциях.

В частности, предусмотрено , что в случае если организация приобретает долю участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, она должна применить в отношении своей доли все принципы, предусмотренные МСФО (IFRS) 3 и другими МСФО для учета объединения бизнеса, и раскрывать информацию, которая требуется этими МСФО в отношении сделок по объединению бизнеса. Это требование применяется к сделкам по приобретению как первоначальной, так и дополнительных долей участия в совместной операции.

Описан порядок учета сделки по приобретению доли участия в такой совместной операции.

Также внесены сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 1 "Первое применение международных стандартов финансовой отчетности".

Поправки вступают в силу для обязательного применения с 1 января 2016 года.

- Приказом Минфина России от 30 октября 2014 г. N 127н введены в действие поправки к МСФО (IAS) 16 "Основные средства" и МСФО (IAS) 38 "Нематериальные активы". Они содержат разъяснение допустимых методов амортизации.

В частности, указано, что ожидаемое будущее уменьшение цены продажи продукции, произведенной с использованием актива, может указывать на ожидаемое моральное или коммерческое устаревание актива, что, в свою очередь, может свидетельствовать об уменьшении будущих экономических выгод, заключенных в данном активе.

В отношении основных средств недопустимо применение метода амортизации, основанного на выручке, генерируемой в результате деятельности, в которой задействован актив. В отношении нематериальных активов это возможно лишь в ограниченных случаях.

Поправки вступают в силу для обязательного применения с 1 января 2016года.

2.2.20. Существенные учетные суждения и основные источники неопределенности в оценках

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства Фонда определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками.

Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемых активов или обязательств в будущем.

Обесценение дебиторской задолженности

Фонд регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности на предмет обесценения. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки. Кроме того, создаются резервы под обесценение, сформированные на основе исторических данных.

Фонд использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда дебитор имеет финансовые трудности, и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных дебиторов.

Как правило, при нарушении обязательств по оплате сумма дебиторской задолженности обесценивается до нуля, если нет иных объективных оснований полагать, что Фондом будет получено иное возмещение.

Аналогично, Фондом оценивается изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения контрагента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в состоянии дебиторской задолженности , а также национальных или местных экономических условий, которые связаны с невыполнением обязательств.

Налог на прибыль

Определение суммы обязательств по налогу на прибыль в значительной степени является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Некоторые суждения, сделанные при определении величины налога, могут быть рассмотрены иначе налоговыми органами. Фондом признаются обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств. В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница может оказать влияние на суммы текущего и отложенного налога на прибыль в том периоде, в котором она будет выявлена. По состоянию на 31.12.2015 руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является адекватной.

Оценка финансовых активов

Применение оценок в случаях отсутствия рыночных цен предполагает использование суждений при определении размера резервов, учитывающих ухудшающиеся экономические условия, типы активов и валют, риски, связанные с применением моделей, и прочие факторы.

2.3. Первое применение МСФО

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31.12.2015, впервые подготовлена в соответствии с МСФО. Датой перехода на МСФО было определено 01.01.2014, соответственно на эту дату был подготовлен начальный отчет о финансовом положении Общества. С учетом некоторых исключений, МСФО 1 требует ретроспективного применения текущей редакции стандартов и интерпретаций, действительных при подготовке начального отчета о финансовом положении и в течение последующих периодов до окончания первого отчетного периода для первой финансовой отчетности по МСФО.

Ниже представлено сопоставление данных отчетности Фонда, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (РСБУ), с данными отчетности Фонда по МСФО за год, закончившийся 31.12.2015(тыс. руб):

	по РСБУ на 31.12.15	**по МСФО на 31.12.15**	**Разница**	**Коррек-тировка**
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	152 404	152 404	-	
Долгосрочные финансовые вложения	651 977		651 977	1
Краткосрочные финансовые вложения	741 535		741 535	1
Депозиты		309 672	-309 672	1
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	-	956 030	-956 030	1
Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	1
Прочие финансовые активы	-	127 810	-127 810	1
Дебиторская задолженность всего	-	126 630	-126 630	2
Долгосрочна дебиторская задолженность	408		408	2
Краткосрочная дебиторская задолженность	126 222		126 222	2
Запасы	64		64	3
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-
Инвестиционная собственность	17 547	18 000	-453	4
Основные средства	8	-	8	5
Вложения по внеоборотные активы	12 000	12 000	-	
Нематериальные активы	-	32	-32	6
Итого АКТИВЫ:	**1 702 165**	**1 702 578**	**-413**	
Обязательства по пенсионной деятельности		1 341 773	- 1 341 773	7
Резерв покрытия пенсионных обязательств	482 461		482 461	7
Страховой резерв	140 269		140 269	7
Прибыль (убыток) от размещения резервов покрытия пенсионных обязательств	(6 307)		- 6 307	7
Пенсионные накопления	849 456		849 456	7
Прибыль от инвестирования пенсионных	7 195		7 195	7

накоплений				
Кредиторская задолженность	16 892	14 494	2 398	-
Текущее обязательство по налогу на прибыль		2 398	- 2 398	
Отложенное налоговое обязательство	563	563	-	
Оценочные обязательства перед работниками	402	402	-	
Итого ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	**1 490 931**	**1 359 630**	**131 301**	
КАПИТАЛ				
Совокупный вклад	-	-	-	
Уставный капитал	120 000	120 000	-	
Добавочный капитал	15 422	100 000	- 84 578	8
Страховой резерв	-	140 269	- 140 269	9
Нераспределенная прибыль	75 812	(17 321)	93 133	10
Итого Капитала, причитающегося акционерам компании	**211 234**	**342 948**	**-131 714**	
Итого Капитал и обязательства	**1 702 165**	**1 702 578**	**- 413**	

Ниже представлено сопоставление данных отчетности Фонда, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (РСБУ), с данными отчетности Фонда по МСФО за год, закончившийся 31.12.2014 (тыс. руб).:

	по РСБУ на 31.12.14	**по МСФО на 31.12.14**	**Разница**	**Коррек-тировка**
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	89 060	89 060	-	
Долгосрочные финансовые вложения	407 835		407 835	1
Краткосрочные финансовые вложения	978 979		978 979	1
Депозиты		434 234	-434 234	1
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков		890 096	-890 096	1
Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости		32 578	-32 578	1
Прочие финансовые активы		38 675	-38 675	1
Запасы	76		76	3
Дебиторская задолженность всего		133 221	-133 221	1
Долгосрочная дебиторская задолженность	14 978	-	14 978	2
Краткосрочная дебиторская задолженность	127 012	-	127 012	2
Отложенный налоговый актив	-	-	-	
Инвестиционная собственность	22 869	20 100	2 769	4
Основные средства	453	51	402	5
Вложения по внеоборотные активы	-	-	-	
Нематериальные активы	-	42	-42	6
Итого АКТИВЫ:	**1 641 261**	**1 638 057**	**3 204**	
Обязательства по пенсионной деятельности		1 386 722	- 1386 722	7
Резерв покрытия пенсионных обязательств	484 018	-	484 018	7
Страховой резерв	128 249	-	128 249	7
Прибыль (убыток) от размещения резервов покрытия пенсионных обязательств	3 000	-	3 000	7
Пенсионные накопления	890 480	-	890 480	7
Прибыль от инвестирования пенсионных накоплений	-	-	-	
Кредиторская задолженность	7 799	7 264	535	
Текущее обязательство по налогу на прибыль	-	536	-536	
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	
Оценочные обязательства перед работниками	183	183	-	-
Итого ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	**1 513 729**	**1 394 705**	**119 024**	
Совокупный вклад	100 000	100 000	-	8

Уставный капитал	-	-	-	
Добавочный капитал	354	-	354	8
Целевые средства	13 668		13 668	8
Страховой резерв	-	128 249	-128 249	9
Нераспределенная прибыль	13 510	15 103	-1 593	10
Итого Капитала, причитающегося акционерам компании	**127 532**	**243 352**	**- 115 820**	
Итого Капитал и обязательства	**1 641 261**	**1 638 057**	**3 204**	

Ниже представлено сопоставление данных отчетности Фонда, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (РСБУ), с данными отчетности Фонда по МСФО за год, закончившийся 31.12.2013(тыс. руб):

	по РСБУ на 31.12.13	**по МСФО на 31.12.13**	**Разница**	**Коррек-тировка**
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	132 520	132 520	-	-
Долгосрочные финансовые вложения	355 362		355 362	1
Краткосрочные финансовые вложения	984 498		984 498	1
Депозиты	-	310 595	-310 595	1
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	-	969 629	- 969 629	1
Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости	-	32 497	-32 497	1
Прочие финансовые активы	-	38 675	- 38 675	1
Запасы	173	-	173	3
Дебиторская задолженность всего	-	104 722	-104 722	2
Долгосрочна дебиторская задолженность	18 953	-	18 953	2
Краткосрочная дебиторская задолженность	97 305	-	97 305	2
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-
Инвестиционная собственность	29 138	26 400	2 738	4
Основные средства	453	94	359	5
Вложения по внеоборотные активы	-	-	-	-
Нематериальные активы	-	94	-94	6
Итого АКТИВЫ:	**1 618 402**	**1 615 226**	**3 176**	
Обязательства по пенсионной деятельности	-	1 342 197	- 1 342 197	7
Резерв покрытия пенсионных обязательств	486 833	-	486 833	7
Страховой резерв	159 295	-	159 295	7
Прибыль (убыток) от размещения резервов покрытия пенсионных обязательств	(50 150)	-	-50 150	7
Пенсионные накопления	888 935	-	888 935	7
Прибыль от инвестирования пенсионных накоплений	-	-	-	
Кредиторская задолженность	11 104	11 028	76	
Текущее обязательство по налогу на прибыль	-	77	-77	
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	
Оценочные обязательства перед работниками	113	113	-	
Итого ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	**1 496 130**	**1 353 415**	**142 715**	
Совокупный вклад	100 000	100 000	-	
Уставный капитал	-	-	-	
Добавочный капитал	354	-	354	8
Целевые средства	18 239	-	18 239	8
Страховой резерв	-	159 295	-159 295	9
Нераспределенная прибыль	3 678	2 516	1 162	10
Итого Капитала, причитающегося	**122 271**	**261 811**	**- 139 540**	

акционерам компании				
Итого Капитал и обязательства	**1 618 402**	**1 615 226**	**3 176**	

Корректировки связаны с различиями в классификации и оценке активов и обязательств по РСБУ и МСФО, различиями в способе представления в отчетности, классификации, а также различиями между учетными политиками, применяемыми Фондом в целях составления отчетности по МСФО (далее по тексту «учетная политика по МСФО») и по РСБУ (далее по тексту «учетная политика по РСБУ»), а именно:

1. В соответствии с МСФО финансовые активы классифицируются в активы, учитываемые по справедливой стоимости, или по амортизируемой стоимости. Часть активов в данной финансовой отчетности показана как учитываемая по себестоимости, ввиду невозможности достоверно оценить справедливую стоимость инвестиций.

2. Дебиторская задолженность учитывается по амортизируемой стоимости, классификация и представление в данной финансовой отчетности также отличны от отчетности по РСБУ.

3. Запасы учитываются по наименьшей стоимости: себестоимости или чистой цене продажи. В данной финансовой отчетности запасы обесценены.

4. В данной финансовой отчетности осуществлена реклассификация доходных вложений в имущество, являющимся инвестиционной собственностью, оцениваемого по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на прибыль или убыток периода.

5. Основные средств оценены по исторической стоимости с учетом накопленной амортизации или убытка от обесценения.

6. Осуществлена реклассификация ряда активов в состав нематериальных.

7. Результаты инвестирования не показаны в отчетности по МСФО отдельной строкой, так как обязательства по пенсионной деятельности отражают справедливую стоимость обязательств.

8. Целевые средства и средства добавочного капитала источником которого служили целевые средства исключены и перенесены в состав нераспределенной прибыли, включая остатки и дальнейшие обороты по данным счетам.

9. Страховой резерв выделен в капитал.

10. Все рассмотренные корректировки оказали влияние на нераспределенную прибыль прошлых лет или текущую прибыль и совокупный доход в зависимости от периода их осуществления.

3. Информация в отношении статей финансовой отчетности

3.1. Нематериальные активы

Информация об изменениях и структуре показателя «Нематериальные активы» отчета о финансовом положении представлена в таблице.

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Программный продукт	32	42	94

Программный продукт представлен неисключительным правом пользования программными продуктами и списывается в соответствии со сроком его использования.

3.2. Основные средства.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа. По состоянию на 31.12.2015 года основные средства имеют износ 100 %.

По состоянию на 31.12.2015 года в составе вложений во внеоборотные активы отражены затраты по приобретению земельного участка, не используемого Фондом на отчетную дату.

3.3. Инвестиционная собственность.

В составе инвестиционной собственности учитываются нежилые помещения, расположенные в городе Сосновый бор, предназначенные для сдачи в аренду.

Инвестиционная собственность ежегодно переоценивается, с отражением результатов переоценки в составе прибылей или убытка периода.

Данные о рыночной стоимости инвестиционной собственности представлены в таблице:

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Нежилые помещения	18 000	20 100	26 400

3.4. Депозиты и депозитные сертификаты.

(в тысячах российских рублей)	**31 декабря 2015 г.**	**31 декабря 2014 г.**	**1 января 2014 г.**
Активы			

Депозиты	309 672	434 234	310 595

По состоянию на 31.12.2015 года величина долгосрочного депозита (стоимость тела) составляет 20 млн. рублей. Прочие депозитные вклады заключены на срок один год и менее.

3.5. Инвестиции учитываемые по амортизируемой стоимости.

Помимо депозитных вкладов, к таким активам относятся дисконтные векселя, данные о движении которых представлено в таблице:

(в тысячах российских рублей)	**31 декабря 2015 г.**	**31 декабря 2014 г.**	**1 января 2014 г.**
Активы			
Финансовые активы, оцениваемые по амортизируемой стоимости	-	32 578	32 497

3.6. Инвестиции, учитываемые по себестоимости.

Часть долевых ценных бумаг, которыми владеет Фонд не котируются на активном рынке, не имеют текущей котировки или иной стоимости, в том числе индикативной, данные которой можно было бы использовать для определения справедливой стоимости ценных бумаг. Анализ рынка показал, что на внебиржевом поле существенные по объему и количеству сделки с акциями эмитентов, которые находятся во владении Фонда, также не осуществлялись. По состоянию на каждую отчетную дату Фондом осуществляется проверка данных вложений на предмет обесценения.

Данные о движении описываемых активов представлены в таблице:

(в тысячах российских рублей)	**31 декабря 2015 г.**	**31 декабря 2014 г.**	**1 января 2014 г.**
Активы			
Прочие финансовые активы	127 810	38 675	38 675

Данные о вложениях представлены ниже:

(в тысячах российских рублей)	**31 декабря 2015 г.**	**31 декабря 2014 г.**	**1 января 2014 г.**
Активы			
Страховая компания «Авеста»	-	30 875	30 875
Промышленный финансовый союз	7 800	7 800	7 800
ООО «Простые инвестиции»	120 010		

По состоянию на 31.12.2015 года акции Страховая компания «Авеста» были обесценены до нулевой стоимости.

3.7. Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости.

Фонд производит оценку справедливой стоимости финансовых активов и обязательств в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации". Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую инструмент может быть обменен в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими совершить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации.

Фонд оценивает справедливую стоимость финансовых активов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, с применением следующей иерархии справедливой стоимости, которая отражает существенность исходных данных, использованных при вынесении оценок:

Уровень 1: Котировка на активном рынке (без корректировок) по идентичным активам или обязательствам.

Уровень 2: Методики оценки, основывающиеся на наблюдаемых исходных данных, прямо (непосредственно на ценах) либо косвенно (получены на основе цен).

Уровень 3: Методики оценки, для которых используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке.

В отношении активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток используется 1 уровень для определения справедливой стоимости, за исключением случаев, когда в отношении котирующихся паев паевого фонда на дату отсутствую данные о котировках. В этом случае используется мультипликатор чистых активов паевого фонда.

Данные о стоимости «тела» активов, учитываемых по справедливой стоимости представлены в таблице:

(в тысячах российских рублей)	**31 декабря 2015 г.**	**31 декабря 2014 г.**	**1 января 2014 г.**
Государственные облигации	68 994	27 609	68 249
Облигации субъектов и муниципальные	109 008	185 127	159 223
Корпоративные облигации	685 636	629 141	619 910
Акции и паи паевых фондов	88 065	31 041	110 658
Прочие активы	4 322	17 178	11 589

3.8. Прочая дебиторская задолженность.

Дебиторская задолженность в основном носит текущей характер, отражается по амортизируемой стоимости, регулярно проверяется на предмет обесценения.

В составе дебиторской задолженности также отражен накопленный доход по финансовым активам, не включенный при составлении данной отчетности в стоимость финансового актива.

3.9. Денежные средства и их эквиваленты.

Денежные средства Фонда и их эквиваленты включали наличные денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских счетах в банках. Информация обизменениях структуре денежных средств Фонда представлена в таблице.

Денежные остатки по кассе на все отчетные даты отсутствовали, поэтому на отчетные даты денежные средства представлены исключительно средствами на расчетных счетах.

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Денежные средства в кассе	24	43	17
Денежные средства на корреспондентских счетах в рублях	102 723	46 981	122 401
Денежные средства на корреспондентских счетах в иностранной валюте	9 338	15 269	516
Денежные средства в доверительном управлении	20 435	26 767	11 470
Прочие (в пути)			18 000

3.10. Капитал.

Уставный капитал Фонда составляет 120 млн. рублей и разделен на бездокументарные обыкновенные именные акции в количестве 120 млн. штук номинальной стоимостью 1 рубль каждая. На дату внесения в единый государственный реестр юридических лиц записи о регистрации эмитента размещены акции в количестве 10 891 680 штук номинальной стоимость 1 рубль каждая, что составляет 9,0764 % от общего количества акций, подлежащих размещению. Оставшиеся неразмещенными акции в количестве 109 108 320 штук подлежат распределению в соответствии с решением Совета директоров, которое должно быть принято не ранее 12 месяцев и не позднее 14 месяцев после государственной регистрации Фонда.

Данные о капитале Фонда представлены в таблице:

Капитал и резервы		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Совокупный вклад		-	100 000	100 000

Уставный капитал		120 000	-	-
Добавочный капитал		100 000	-	-
Страховой резерв		140 269	128 249	159 295
Нераспределенная прибыль		(17 321)	15 103	2 516
Итого капитал и резервы		**342 948**	**243 352**	**261 811**

В результате реорганизации Фонда в форме преобразования в акционерное общество, часть совокупного вклада, сверх величины направленной на формирование уставного капитала была включена в добавочный капитал Фонда.

В состав капитала также классифицирован страховой резерв по негосударственному пенсионному обеспечению.

3.11. Прочая кредиторская задолженность, прочие обязательства.

Кредиторская задолженность Фонда по видам представлена следующими суммами:

Обязательства	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Кредиторская задолженность	14 494	7 264	11 028
Текущее обязательство по налогу на прибыль	2 398	536	77
Отложенное налоговое обязательство	563		
Оценочные обязательства перед работниками	402	183	113

Прочая кредиторская задолженность носит в основном текущий характер.

3.12. Обязательства по пенсионной деятельности.

По инвестиционным договорам НПО, а также по договорам ОПС обязательства по МСФО рассчитываются как сумма остатков на соответствующих счетах участников, вкладчиков, застрахованных лиц. В конце каждого отчетного периода Фонд оценивает достаточность признанных обязательств по указанным договорам, проводя тест на адекватность обязательств.

По страховым договорам НПО обязательства по МСФО рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых (с учетом вероятностей наступления) будущих пенсионных платежей (выплаты пенсий, выкупных сумм, поступления пенсионных взносов и т.п.) и расходов по сопровождению пенсионных счетов.

К основным допущениям, используемых при расчете пенсионных обязательств, относятся допущения о смертности, расходах, темпах расторжения договоров, ставки дисконтирования, темпах индексации размеров пенсий.

Фондклассифицирует договоры НПО на периоде их действия до назначения негосударственной пенсии соответствующему участнику (вкладчику) как инвестиционные с НВПДВ. При достижении пенсионных оснований участник (вкладчик) согласно условиям договора НПО имеет право назначить пожизненную или срочную

негосударственную пенсии. При назначении пожизненной негосударственной пенсии Фонд осуществляет переклассификацию договора НПО на страховой договор с НВПДВ. При назначении срочной негосударственной пенсии классификация договора НПО не изменяется (договор продолжает учитываться как инвестиционный с НВПДВ).

	Обязательства по страховым контрактам	Обязательства по инвестиционным контрактам	Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования
	с НВПДВ по негосударственному пенсионному обеспечению	с НВПДВ по негосударственному пенсионному обеспечению	
Обязательства на 1 января 2014	**66 751**	**439 199**	**836 247**
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	-	101 133	2 188
Уменьшение обязательств в связи с пенсионными выплатами	(4 550)	(80 698)	(7 954)
Уменьшение обязательств в связи со смертью и расторжениями	-	(38 140)	(2 216)
Реклассификация	-	-	-
Актуарные прибыли (убытки):		-	-
i. Изменения в допущениях:		-	-
- экономические	(1 457)	-	-
- демографические	-	-	-
ii. Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	(1 919)	-	-
Изменение обязательств вследствие начисления дохода по инвестиционным контрактам	-	17 695	-
Увеличение обязательств в связи с приближением периода выплат на 1 год (процентные расходы)	2 318		59 178
Перевод средств в капитал	-	(573)	(480)
Обязательства на 31 декабря 2014	**61 143**	**438 616**	**886 963**

	Обязательства по страховым контрактам	Обязательства по инвестиционным контрактам	Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования
	с НВПДВ по негосударственному пенсионному обеспечению	с НВПДВ по негосударственному пенсионному обеспечению	
Обязательства на 1 января 2015	**61 143**	**438 616**	**886 963**
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	-	74 379	3 865
Уменьшение обязательств в связи с пенсионными выплатами	(4 360)	(83 557)	(8 363)
Уменьшение обязательств в связи со смертью и расторжениями	-	-15 641	-123 220
Реклассификация	-	-	-
Актуарные прибыли (убытки):			

i. Изменения в допущениях:			
- экономические	801	-	-
- демографические	568	-	-
ii. Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	(3 565)	-	-
Изменение обязательств вследствие начисления дохода по инвестиционным контрактам	-	25 566	-
Увеличение обязательств в связи с приближением периода выплат на 1 год (процентные расходы)	2 739	-	87 079
Перевод средств в капитал	-	-683	-557
Обязательства на 31 декабря 2015	**57 326**	**438 680**	**845 767**

3.13. Раскрытие отдельных показателей Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Информация о доходах и расходах по пенсионной деятельности		2015 год	2014 год
Взносы по пенсионной деятельности		78 244	103 321
Выплаты по пенсионной деятельности		(235 141)	(133 558)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности		44 949	(44 525)
Результат пенсионной деятельности		(111 948)	(74 762)

Информация о доходах и расходы по инвестиционной и прочей деятельности.

Чистые процентные доходы		136 226	113 127
Чистый результат от операций с финансовыми активами		31 191	(66 668)
Дивиденды		907	1 597
Чистый доход от инвестиционного имущества		(1 375)	1 166
Обесценение финансовых активов		(53 808)	-
Операционные расходы по инвестициям		(15 353)	(3 461)
Инвестиционные доходы и расходы, чистая сумма		97 788	45 761
Прочие операционные доходы		2 598	2 548
Прочие операционные расходы		(7 599)	(8 351)
Результат от корректировки валютных активов		21 199	36 955

Административные расходы		(19 062)	(19 966)
В том числе:			
Расходы, связанные с оплатой труда (включая налоги и обязательные платежи)		*(12 307)*	*(11 119)*
Аренда имущества		*(1 994)*	*(2 287)*
Юридические, консультационные и аналогичные услуги		*(1 468)*	*(2 990)*
Реклама, маркетинг		*(520)*	*(525)*
Почтовые услуги		*(754)*	*(769)*

Прочие расходы		*(2 019)*	*(2 276)*

3. Условные и договорные обязательства

Судебные иски

Периодически и в ходе обычной деятельности у клиентов и контрагентов могут возникать претензии к Фонду. Руководство считает, что такие претензии не могут оказать существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность и что Фонд не понесет связанных с такими претензиями существенных убытков. В связи с этим соответствующие резервы в финансовой отчетности не создавались.

Операционная среда

Стабильность экономики Российской Федерации в будущем во многом определяется реформами и изменениями юридической, налоговой и нормативно-правовой системы в соответствии с потребностями экономики, а также эффективностью предпринимаемых государством мер экономической, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике.

Неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, могут негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Фонда. Руководство Фонда предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

Налогообложение

Интерпретация налогового законодательства руководством Фонда применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена налоговыми органами, которые могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, предъявив претензии по тем сделкам и видам деятельности, по которым раньше они претензий не предъявляли. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Руководство Фонда считает, что ее интерпретация налогового законодательства является правильной, и позиции Фонда в отношении налоговых вопросов не будут оспорены.

События после отчетной даты

Протоколом № 05/сд-20165 от 14.03.2016 года Совет Директоров установил Порядок распределения финансового результата от размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений за 2015 год, что отражено в данной финансовой отчетности.

Операции со связанными сторонами

Аффилированными лицами и/или бенефициарными владельцами, контролирующими или оказывающими значительное влияние на Фонд являются

Аффилированными лицами АО «НПФ ОПК» на 31.12.2015 года являются:

№	Полное фирменное наименование или ФИО аффилированного лица	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица (указывается с согласия физического лица:
1	Общество с ограниченной ответственностью «Гранит»	191123, РФ, Санкт-Петербург, Радищева дом 39 Лит.Д
2	Лекарев Владимир Матвеевич	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются
3	Сойгина Ольга Сергеевна	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются
4	Общество с ограниченной ответственностью «Аудиторская компания Лори»	188544 Ленинградская область, г. Сосновый Бор, ул. Петра Великого дом 9
5	Нагинская Елена Григорьевна	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются
6	Сапронова Инна Анатольевна	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются
7	Тананаева Светлана Владимировна	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются
8	Петрова Надежда Ильинична	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются

9	Общество с ограниченной ответственностью «Простые инвестиции»	191123, Санкт-Петербург, ул. Радищева дом 39 лит. Д
10	Баранов Дмитрий Александрович	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются
11	Корначева Ирина Сергеевна	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются
12	Васильев Константин Александрович	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются
13	Общество с ограниченной ответственностью «Седьмой квартал»	188544, Ленинградская область, Сосновый Бор, проезд Липовский дом 1, лит А
14	Общество с ограниченной ответственностью «Адис-Консалт»	191123, Санкт-Петербург, ул. Радищева дом 39 Литю Л пом 9Н
15	Общество с ограниченной ответственностью «АСТРОН»	196084, Санкт-Петербург, Московский проспект дом 78 лит А пом. 2-н
16	Общество с ограниченной ответственностью «БУХГАЛТЕР И ЮРИСТ»	191123, Санкт-Петербург, Радищева дом 39
17	Карелина Наталья Владимировна	В связи с отсутствием согласия субъекта персональных данных на раскрытие данной информации сведения не указываются

Операции с акционерами

Начисление дивидендов в рассматриваемом периоде не осуществлялось.

4. Управление капиталом и рисками.

Управление капиталом имеет следующие цели:

- соблюдение требований к величине собственных средств, установленных законодательством Российской Федерации и требованиями регулятора рынка и

- обеспечение способности Фонда функционировать в качестве непрерывно действующего в соответствии с осуществляемыми на основании полученной лицензии видами деятельности.

Политика управления рисками

Управление рисками является существенным элементом деятельности Фонда и осуществляется в отношении следующих рисков, присущих деятельности Фонда: страховой риск, кредитный, рыночный, а также риск ликвидности, изменения процентной ставки и операционных рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение источника риска и его оценка, а также разработка политики управления рисками, создание системы контроля над рисками, включая установление лимитов и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Страховой риск

Основной риск, с которым сталкивается Фонд по договорам страхования, заключается в том, что фактические суммы выплат или время их выплат будет отличаться от закладываемых при расчете размеров пенсий и (или) пенсионных взносов, уплачиваемых по таким договорам. На это могут оказывать влияние такие события как снижение доходности размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений, увеличение расходов по сопровождению пенсионных счетов, увеличение продолжительности жизни участников (вкладчиков, застрахованных лиц). Характерной особенностью страховых контрактов является длительный срок действия, что увеличивает неопределённость в их отношении.

Риск улучшения продолжительности жизни снижается путем регулярного пересмотра Фондом применяемых таблиц смертности, учитывающих улучшения ожидаемой продолжительности жизни на среднем периоде выплат. Для контроля над риском расходов по сопровождению пенсионных счетов при проведении проверки адекватности пенсионных обязательств учитывается инфляция таких расходов.

В представленной таблице указана структура пенсионных обязательств по страховым договорам НПО.

Страховые договоры НПО	**31 декабря 2015 г.**			**31 декабря 2015 г.**
Мужчины			Женщины	
до 50 лет	0		до 50 лет	0
50-59 лет	0		50-59 лет	2 212
60-69 лет	3 281		60-69 лет	21 188
70-79 лет	14 582		70-79 лет	12 192
свыше 80 лет	3 658		свыше 80 лет	213
Итого обязательств по мужчинам	**21 521**		**Итого обязательств по женщинам**	**35 805**

Страховые договоры НПО	**21 декабря 2015 г.**			**21 декабря 2015 г.**
Мужчины			Женщины	
до 50 лет	0		до 50 лет	0
50-59 лет	0		50-59 лет	2 212
60-69 лет	3 281		60-69 лет	21 188
70-79 лет	14 582		70-79 лет	12 192
свыше 80 лет	3 658		свыше 80 лет	213
Итого обязательств по мужчинам	**21 521**		**Итого обязательств по женщинам**	**35 805**
Страховые договоры НПО	**31 декабря 2014 г.**			**31 декабря 2014 г.**
Мужчины			Женщины	
до 50 лет	0		до 50 лет	0
50-59 лет	303		50-59 лет	2 484
60-69 лет	4 359		60-69 лет	23 519
70-79 лет	16 124		70-79 лет	10 960
свыше 80 лет	3 235		свыше 80 лет	159
Итого обязательств по мужчинам	**24 021**		**Итого обязательств по женщинам**	**37 122**
Страховые договоры НПО	**31 декабря 2013 г.**			**31 декабря 2013 г.**
Мужчины			Женщины	
до 50 лет	0		до 50 лет	0
50-59 лет	461		50-59 лет	3 132
60-69 лет	8 671		60-69 лет	27 067
70-79 лет	14 219		70-79 лет	9 518
свыше 80 лет	3 560		свыше 80 лет	123
Итого обязательств по мужчинам	**26 911**		**Итого обязательств по женщинам**	**39 840**

Основные допущения

При определении пенсионных обязательств используются допущения на отчетную дату.

Ниже представлены основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств.

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования отражает текущие представления рынка о временной стоимости денег и риски, характерные для данного конкретного обязательства. Ставка

дисконтирования не учитывает риски, на которые уже была внесена поправка в расчетную оценку будущих поступлений и выплат денежных средств.

Увеличение ставки дисконтирования приводит к снижению пенсионных обязательств.

Таблицы смертности

Для оценки показателей смертности используется общероссийские таблицы смертности за соответствующие годы с учетом корректировок, отражающих улучшение показателей смертности в будущем в течение среднего периода выплаты пенсий.

Снижение показателей смертности приведет к увеличению ожидаемой продолжительности жизни и соответственно к снижению прибыли.

Коэффициенты досрочного расторжения договоров

Коэффициенты досрочного расторжения договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров об обязательном пенсионном страховании основываются на исторических данных Фонда с учетом применения профессионального суждения в отношении ожидаемых темпов расторжения договоров в будущие периоды времени.

Увеличение коэффициентов досрочного расторжения договоров увеличивает прибыль Фонда.

Расходы

Указанные допущения отражают ожидаемые затраты поадминистрированию имеющихся на отчетную дату пенсионных счетов. При проведении проверки адекватности пенсионных обязательств учитывается инфляция таких затрат.

Увеличение уровня расходов приводит к уменьшению прибыли.

Темпы индексации пенсий

Темпы индексации размеров накопительных и негосударственных пенсий определялись исходя из ожидаемой доходности инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов, уменьшенных на вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию, а также на пополнения собственных средств Фонда.

Увеличение темпов индексации размеров пенсий приводит к уменьшению прибыли.

Предположения, использованные при оценивании достаточности сформированных пенсионных обязательств, представлены ниже.

НПО			
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Ставка дисконтирования	6,8%	7,1%	5,9%
Ожидаемое распределение дохода на счета	5,8%	6,0%	5,0%
Темпы индексации пенсий	Исходя из начисленного дохода	Исходя из начисленного дохода	Исходя из начисленного дохода
Расторжения (на этапе накопления)	0,7%	1,0%	1,3%
Расторжения (на этапе выплаты пенсии)	0,0%	0,0%	0,0%
Средний возраст выхода на пенсию	60 лет	60 лет	60 лет
	55 лет	55 лет	55 лет
Таблица смертности (вероятности смерти зависят от пола и возраста и включают ожидаемые будущие улучшения)			
Ожидаемая продолжительность жизни в пенсионном возрасте	Мужчины: 17,9 лет	Мужчины: 17,8 лет	Мужчины: 17,8 лет
	Женщины: 27,2 лет	Женщины: 27,1 лет	Женщины: 27,1 лет
Годовой уровень расходов по одному пенсионному счету, руб.	270	244	180
Темп роста расходов	5,6%	5,7%	5,1%
ОПС			
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Ставка дисконтирования	6,0%	6,0%	6,3%
Ожидаемое распределение дохода на счета	5,1%	5,1%	5,4%
Темпы индексации пенсий	Исходя из начисленного дохода	Исходя из начисленного дохода	Исходя из начисленного дохода
Расторжения (при подаче заявления о досрочном переходе)	5,5%	5,6%	5,6%
Расторжения (при подаче заявления о переходе через 5 лет)	0,6%	0,6%	0,6%
Средний возраст выхода на пенсию	60 лет	60 лет	60 лет
	55 лет	55 лет	55 лет
Таблица смертности (вероятности смерти зависят от пола и возраста и включают ожидаемые будущие улучшения)			
Ожидаемая продолжительность жизни в			
	Мужчины: 17,9 лет	Мужчины: 17,8 лет	Мужчины: 17,8 лет

пенсионном возрасте	Женщины: 27,2 лет	Женщины: 27,1 лет	Женщины: 27,1 лет
Годовой уровень расходов по одному пенсионному счету, руб.	270	244	180
Темп роста расходов	5,6%	5,7%	5,1%

В таблицах ниже представлен анализ чувствительности пенсионных обязательств по страховым договорам НПО.

Страховые договоры НПО	Изменения в допущения	31 декабря 2015 года, тыс. руб.	31 декабря 2015 года, %
Ставка дисконтирования	+1 п.п.	-4 677	-8,2%
Ставка дисконтирования	- 1 п.п.	5 402	9,4%
Смертность	10%	-2 517	-4,4%
Смертность	-10%	2 813	4,9%
Страховые договоры НПО	Изменения в допущения	31 декабря 2014 года, тыс. руб.	31 декабря 2014 года, %
Ставка дисконтирования	+1 п.п.	-5 061	-8,3%
Ставка дисконтирования	- 1 п.п.	5 858	9,6%
Смертность	10%	-2 655	-4,3%
Смертность	-10%	2 969	4,9%
Страховые договоры НПО	Изменения в допущения	31 декабря 2013 года, тыс. руб.	31 декабря 2013 года, %
Ставка дисконтирования	+1 п.п.	-5 777	-8,7%
Ставка дисконтирования	- 1 п.п.	6 730	10,1%
Смертность	10%	-2 896	-4,3%
Смертность	-10%	3 239	4,9%
Страховые договоры ОПС	Изменения в допущения	31 декабря 2015 года, тыс. руб.	31 декабря 2015 года, %
Ставка дисконтирования	+1 п.п.	0	0,0%
Ставка дисконтирования	- 1 п.п.	0	0,0%
Смертность	10%	0	0,0%
Смертность	-10%	0	0,0%
Страховые договоры ОПС	Изменения в допущения	31 декабря 2014 года, тыс. руб.	31 декабря 2014 года, %
Ставка дисконтирования	+1 п.п.	0	0,0%
Ставка дисконтирования	- 1 п.п.	0	0,0%
Смертность	10%	0	0,0%
Смертность	-10%	0	0,0%

Страховые договоры ОПС	Изменения в допущения	31 декабря 2013 года, тыс. руб.	31 декабря 2013 года, %
Ставка дисконтирования	+1 п.п.	0	0,0%
Ставка дисконтирования	- 1 п.п.	0	0,0%
Смертность	10%	0	0,0%
Смертность	-10%	0	0,0%

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск нехватки средств для погашения текущих финансовых обязательств, возникающий при несовпадении сроков требования по активам со сроками погашения по обязательствам. Подход Фонда к управлению ликвидностью заключается в обеспечении на постоянной основе достаточного уровня ликвидности для исполнения обязательств при наступлении сроков их погашения, как в обычных, так и в сложных условиях, без возникновения у Фонда неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба своей репутации.

Руководство учитывает возможное отклонение движения потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств от обозначенного в договорах. Фактически, денежные потоки по финансовым обязательствам приблизительно равны денежным потокам по финансовым обязательствам, существенные разрывы ликвидности отсутствуют.

Риск ликвидности Фонда:

Пенсионные обязательства по срокам погашения.

31.12.2015	До года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства по пенсионной деятельности	100 207	340 961	900 605	1 341 773
31.12.2014	До года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства по пенсионной деятельности	119 228	402 940	864 554	1 386 722
31.12.2013	До года	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Обязательства по пенсионной деятельности	119 902	416 426	805 869	1 342 197

Следует отметить, что депозитные вклады носят краткосрочный характер.

Остальные долговые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, котируются на организованным рынке ценных бумаг, и могут быть реализованы по первому требованию

Рыночный и кредитные риски.

Фонд подвергается риску колебаний рыночной стоимости статей отчета о финансовом положении или изменений процентных доходов или расходов.

Фонд также подвержен кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств контрагентами.

Фондом осуществляется мониторинг таких рисков.

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск возникновения прямых или косвенных убытков вследствие широкого круга причин, связанных с внутренними процессами, работниками, технологиями и инфраструктурой, а также с внешними факторами, за исключением кредитного риска, рыночного риска и риска ликвидности, такими как юридические и нормативные требования, общепринятые стандарты корпоративного поведения или сбой в системах информационных технологий, и включает такие риски как отраслевой, инфраструктурный, политический и макроэкономический, репутационный.

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск возникновения прямых или косвенных убытков вследствие широкого круга причин, связанных с внутренними процессами, работниками, технологиями и инфраструктурой, а также с внешними факторами, за исключением кредитного риска, рыночного риска и риска ликвидности, такими как юридические и нормативные требования, общепринятые стандарты корпоративного поведения или сбой в системах информационных технологий, и включает такие риски как отраслевой, инфраструктурный, политический и макроэкономический, репутационный.

Отраслевые риски

Основной деятельностью Фонда является негосударственное пенсионное обеспечение и инвестирование средств пенсионных резервов, поэтому Фонд может испытывать риски в случае несоответствия характера и масштаба своей деятельности потребностям участников рынка, а также при отсутствии интереса к его продуктам и услугам со стороны потенциальных инвесторов.

Политические и макроэкономические риски

Фонд осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, в связи с чем подвержено рискам, связанным со сменой политических сил, ухудшением экономических показателей и инвестиционного климата России. Такие факторы, как снижение ВВП, рост инфляции, дефицит бюджета, резкие скачки курса рубля по отношению к основным мировым валютам, ограничения или расширения прав юридических и физических лиц в связи с деятельностью на товарном рынке могут стать предпосылками для снижения благосостояния населения, роста безработицы, переориентированию потребительских предпочтений и стагнации интереса к биржевым продуктам и услугам.

Механизмы минимизации данных рисков лежат в поле постоянного мониторинга ситуации в Российской Федерации и за её пределами, а также в обеспечении соблюдения норм российского законодательства, во взаимодействии с органами законодательной и исполнительной власти в рамках союзов, общественных организаций и т.д. и своевременном и адекватном реагировании на происходящие изменения.

Правовые риски

Свою деятельность Фонд ведет в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Однако в ходе деятельности возможно возникновение правовых рисков в результате изменения законодательной базы, в частности, в случае ввода ограничений, которые могут оказать влияние на регулирование деятельности Фонда.

Для снижения правовых рисков Фонд использует следующие меры:

отслеживание законопроектов, касающихся регулирования пенсионной деятельности, и подготовка по ним необходимых предложений;

мониторинг внесенных в законы и иные нормативные правовые акты изменений, изучение законодательства, а также судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Фонда.

Руководитель  Сойгина О.С.