АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
НПФ «ОБРАЗОВАНИЕ»

Финансовая отчетность по МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

г. Екатеринбург, 2016

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....3
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....6
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....7
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....8
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ.....9
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....10

ООО «Ваш Аудитор»
620078, г. Екатеринбург, ул. Комсомольская, д. 76, а/я 34
Тел./факс: 8 (343) 385-90-60, 8-908-927-56-22
www.ekb-auditor.ru
e-mail: vash.ayditor@mail.ru, tatyana-vershinina@yandex.ru
Член СРО НП «Российская коллегия аудиторов»
ОРНЗ – 11205023804

Акционерам Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Образование»

Аудиторское заключение Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Образование»

в соответствии с МСФО

за период с 1 января по 31 декабря 2015 года включительно

г. Екатеринбург
2016г.

3

1. Сведения об аудируемом лице

Наименование: **Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Образование»**

Место нахождения: 620012, г. Екатеринбург, ул. Машиностроителей, 11.

Государственная регистрация: Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серии 66 № 007700259 за основным государственным регистрационным номером 1146600002757 от 26 августа 2014г.

2. Сведения об аудиторе

Наименование: **Общество с ограниченной ответственностью «Ваш Аудитор»**

Государственный регистрационный номер: 1069658004404

Место нахождения: 620078 г. Екатеринбург, ул. Комсомольская д.76, а/я 34.

Наименование саморегулируемой организации аудиторов: НП «Российская коллегия аудиторов»

Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов: ОРНЗ – 11205023804

3. Введение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Образование» за 2015г. Данная отчетность включает Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 2015 год, Отчет о движении денежных средств за 2015 год, Отчет об изменениях в собственном капитале за 2015 год, основных принципов учетной политики и других поясняющих примечаний.

4. Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и достоверность представленной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Образование». Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики и обоснованность расчетных оценок.

5. Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего профессионального суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, в части

обеспечения подготовки и достоверного представления 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, рассчитанных руководством аудируемого лица, а также оценку представления финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства представляют достаточные основания для выражения мнения об указанной финансовой отчетности.

6. Мнение

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

Директор
Общества с ограниченной ответственностью "Ваш Аудитор":
Татьяна Александровна Вершинина



Руководитель аудиторской проверки
Кускова Татьяна Сергеевна
(Аттестат № 03-000314 от 29.08.2012г., бессрочный,
Аттестат №К 029314 от 22.01.2009г., бессрочный,
Член НП «МОАП», ОРНЗ - 21003011482)

«29» апреля 2016г.

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах рублей)

Активы	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	01 января 2014 года
Денежные средства и их эквиваленты	5	559 704	1 092 392	659 611
Банковские депозиты	6	1 380 267	2 336 176	2 210 591
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	175 774	403 200	372 756
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	2 818 002	2 110 243	2 377 452
Выданные займы		0	0	58 589
Дебиторская задолженность	10	1 086	72 636	34 239
Текущие требования по налогу на прибыль	23	0	0	0
Отложенный налоговый актив	23	12 320	0	0
Инвестиционная собственность	9	16 479	19 268	19 957
Основные средства	11	349	13	745
Итого активы		**4 963 980**	**6 033 928**	**5 733 940**
Обязательства				
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	12	345 821	311 099	279 681
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	12	4 183 333	5 163 967	4 959 650
Страховой резерв	12	17 504	16 713	15 943
Резерв неистекшего риска	12	8 588	8 173	8 815
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	13	58 819	50 471	64 472
Текущие обязательства по налогу на прибыль	23	8 047	228	252
Отложенное налоговое обязательство	23	0	26 106	10 427
Итого обязательства		**4 622 111**	**5 576 757**	**5 339 240**
Капитал				
Уставный капитал (Совокупный вклад учредителей)	14	150 000	150 000	359 905
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	8,23	8 753	112 331	55 864
Резервный капитал	15	7 500	7 500	0
Добавочный капитал	14	60 000	0	0
Нераспределенная прибыль (Непокрытый убыток)	15	115 617	187 340	-21 069
Итого капитал		**341 869**	**457 171**	**394 700**
Итого обязательства и капитал		**4 963 980**	**6 033 928**	**5 733 940**

Генеральный директор
Филиппов А.В.

Главный бухгалтер
Пакина Е.А.

"29" апреля 2016 г.

Примечания на страницах 10 – 55 являются неотъемлемой частью данной отчетности

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах рублей)

	Прим.	2 015	2 014
Пенсионная деятельность			
Взносы по пенсионной деятельности	16	65 126	63 052
Выплаты по пенсионной деятельности	17	-1 437 727	-74 439
Изменение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	12	-34 721	-31 418
Изменение обязательство по договорам обязательного пенсионного страхования	12	980 634	-204 317
Изменение страхового резерва	12	-790	-770
Изменение резерва неистекшего риска	12	-415	642
Распределение инвестиционного дохода	12	427 479	247 892
Аквизиционные расходы – нетто		-48 528	-24 199
Результат от пенсионной деятельности		**-48 943**	**-23 557**
Инвестиционная деятельность			
Процентные доходы по финансовым активам	18	481 579	461 566
Доходы за вычетом расходов в результате выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		32 864	7 311
Доходы за вычетом расходов в результате выбытия финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19	16 868	-34 728
Доходы за вычетом расходов в результате переоценки финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20	66 348	-103 962
Изменение резерва под обесценение банковских депозитов	6	-57 934	4 538
Доходы за вычетом расходов по инвестиционной собственности	9	2 520	2 690
Доходы от участия в других организациях		1 017	1 647
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов	21	-48 254	-35 894
Результат от инвестиционной деятельности		**495 006**	**303 168**
Административные и управленческие расходы	22	-31 387	-24 023
Прочие доходы		960	1 312
Прочие расходы		-1 046	-460
Результат от прочей деятельности		**-31 472**	**-23 172**
Прибыль до налогообложения		**414 591**	**256 439**
Расход по налогу на прибыль	23	1 164	-2 615
Прибыль за год		**415 755**	**253 824**
Прочий совокупный доход			
Изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	8	-129 473	70 584
Налог на прибыль, относящийся к изменению фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	8,23	25 895	-14 117
Прочий совокупный доход за год за вычетом налога на прибыль		**-103 578**	**56 467**
Итого совокупный доход за год		**312 177**	**310 291**

Генеральный директор
Филиппов А.В.

Главный бухгалтер
Пакина Е.А.

"29" апреля 2016 г.

Примечания на страницах 10 – 55 являются неотъемлемой частью данной отчетности

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

(в тысячах рублей)	Прим.	2 015	2 014
Движение денежных средств по текущей деятельности			
Пенсионные взносы		43 144	49 720
Пенсионные накопления, поступившие из Пенсионного фонда Российской Федерации		625	12 099
пенсионные накопления, поступившие от других негосударственных пенсионных фондов		625	4 020
Поступления средств от доверительного управляющего		1 414 708	72 410
Прочие поступления		1 792 116	444 759
Выплаты негосударственных пенсий и выкупных сумм		(40 282)	(32 401)
Выплаты накопительной части трудовой пенсии		(42 184)	(23 020)
Выплаты правопреемникам		(10 989)	(10 420)
Выплаты в Пенсионный фонд Российской Федерации		(62 499)	(242)
Выплаты в другие негосударственные пенсионные фонды		(1 277 370)	(5 288)
Платежи в доверительное управление		(15 089)	(14 252)
Оплата административных расходов		(33 607)	(58 603)
Платежи по налогам и сборам		(3 004)	(7 986)
Прочие выплаты		(2 545 520)	(17 154)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		**(779 326)**	**413 642**
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств и инвестиционной собственности		13 290	-
Поступления от продажи ценных бумаг		217 027	827 492
Полученные проценты		49 347	20 215
Приобретение основных средств и инвестиционной собственности		(9 482)	(86 443)
Приобретение ценных бумаг		(10 254)	(742 125)
Опата прочих инвестиционных расходов		(511)	(213)
Платежи по налогам и сборам		(5 605)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		**246 638**	**19 139**
Денежные средства от финансовой деятельности			
Увеличение Совокупного вклада учредителей		-	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		-	-
Чистое (снижение)/прирост денежных средств и их эквивалентов		**(532 688)**	**432 781**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	**1 092 392**	**659 611**
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	**559 704**	**1 092 392**

Генеральный директор
Филиппов А.В.

Главный бухгалтер
Пакина Е.А.

"29" апреля 2016 г.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах рублей)	Уставный капитал (Совокупный вклад учредителей)	Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Резервный капитал	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль (Непокрытый убыток)	Итого капитал
Итого капитал на 01 января 2014 года	**359 905**	**55 864**	**0**	**0**	**-21 069**	**394 700**
Совокупная доход за год	0	56 467	0	0	253 824	310 291
Отчисления в резервный капитал	0	0	7 500	0	-7 500	0
Результат реорганизации	-209 905	0	0	0	209 977	73
Распределение инвестиционного дохода	0	0	0	0	-247 892	-247 892
Итого капитал на 31 декабря 2014 года	**150 000**	**112 331**	**7 500**	**0**	**187 340**	**457 172**
Совокупная доход за год	0	-103 578	0	0	415 755	312 177
Формирование добавочного капитала	0	0	0	60 000	-60 000	0
Распределение инвестиционного дохода	0	0	0	0	-427 479	-427 479
Итого капитал на 31 декабря 2015 года	**150 001**	**8 753**	**7 500**	**60 000**	**115 618**	**341 871**

Генеральный директор
Филиппов А.В.

Главный бухгалтер
Пакина Е.А.

"29" апреля 2016 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

1. ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ КОМПАНИИ

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Образование» (ранее - Негосударственный пенсионный фонд «Образование») зарегистрирован 11.09.2001г., имеет бессрочную лицензию на осуществление деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию № 412, выданную Банком России.

На территории Свердловской области Фонд представлен 3 офисами (Екатеринбург - головной, Серов, Верхняя Пышма), также действуют офисы в городах Челябинск, Уфа, Омск, Энгельс, Курган, Набережные Челны, Пермь. Всего действует 9 дополнительных офисов.

Руководствуясь требованиями статьи 12 Федерального закона от 28.12.2013 г., № 410-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О негосударственных пенсионных фондах" и отдельные законодательные акты Российской Федерации", а также иным действующим законодательством Российской Федерации, было принято решение о реорганизации в форме преобразования некоммерческой организации НПФ «Образование» в Открытое акционерное общество Негосударственный пенсионный фонд «Образование» (Компания).

26 августа 2014 года в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о создании в результате реорганизации Открытого акционерного общества Негосударственный пенсионный фонд "Образование". К ОАО НПФ "Образование" перешли в полном объеме права и обязательства НПФ "Образование" (некоммерческой организации).

Реорганизация Фонда не повлечет за собой каких-либо изменений прав и обязанностей Фонда по отношению к своим клиентам и партнерам. ОАО НПФ «Образование» - является правопреемником НПФ «Образование». Для клиентов Фонда (вкладчиков, участников, застрахованных лиц) переоформление ранее заключенных договоров и соглашений не требуется. Обязательства перед клиентами НПФ «Образование» в порядке правопреемства будут выполняться в полном объеме ОАО НПФ «Образование».

21 декабря 2015года ОАО НПФ «Образование» изменило организационно-правовую форму на акционерное общество.

Среднесписочное количество сотрудников Компании за 2015 года составляло 37 человек (за 2014 год – 45 человек).

Юридический адрес Компании: 620012, г. Екатеринбург, ул. Машиностроителей, д. 11. Адрес осуществления деятельности Компании: 620026, Свердловская область, ул. Белинского, д. 56, оф. 302–303.

Компания не имеет финансовых инструментов, допущенных к обращению на фондовой бирже.

Компания не имеет инвестиций в дочерние, ассоциированные и совместные компании и не участвует в оффшорных зонах.

По состоянию на 25 августа 2014 года и 01 января 2014 года следующие лица внесли вклад в совокупный вклад учредителей:

	25 августа 2014 года		01 января 2014 года	
	Размер доли, тыс. руб.	Размер доли, %	Размер доли, тыс. руб.	Размер доли, %
ЗАО "ПРОЕКТНЫЕ ТЕХНОЛОГИИ"	116 654	32,41%	116 654	32,41%
ООО "ПЕРСОНА ГРАТА"	74 651	20,74%	74 651	20,74%
Бакалея ТД	70 000	19,45%	70 000	19,45%
УралАвиаШина	44 000	12,23%	44 000	12,23%
ООО "ФОРСАЖ ПЛЮС"	11 000	3,06%	11 000	3,06%

РГППУ ГОУ ВПО	9 500	2,64%	9 500	2,64%
ООО "ЛИЗИНГОВЫЙ ЦЕНТР"	8 400	2,33%	8 400	2,33%
Авиакон Цитотранс	5 000	1,39%	5 000	1,39%
АВС-групп	5 000	1,39%	5 000	1,39%
Управление инвестициями	5 000	1,39%	5 000	1,39%
САВЕЛЬЕВ ЕВГЕНИЙ ВАЛЕРЬЕВИЧ	3 600	1,00%	3 600	1,00%
ОАО "УРАЛЬСКИЙ ЗАВОД АВТО-ТЕКСТИЛЬНЫХ ИЗДЕЛИЙ"	3 000	0,83%	3 000	0,83%
ООО "Пневмостроймашина"	2 000	0,56%	2 000	0,56%
Уральский дорожный фонд	1 600	0,44%	1 600	0,44%
УРО РАО	500	0,14%	500	0,14%
Итого совокупный вклад учредителей	**359 905**	**100,00%**	**359 905**	**100,00%**

По состоянию на 26 августа 2014года, 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2015 года уставный капитал Компании был разделен следующим образом:

	26 августа 2014 г.	**31 декабря 2014 г.**	**31 декабря 2015 г.**
Авиакон Цитотранс	20,74%	20,74%	38,01%
БРЕСТРОКС ХОЛДИНГС ЛИМИТЕД	0,00%	0,00%	34,71%
ООО "ЛИЗИНГОВЫЙ ЦЕНТР"	1,39%	1,39%	15,59%
ООО "ПЕРСОНА ГРАТА"	2,33%	2,33%	8,18%
ООО "ФОРСАЖ ПЛЮС"	1,00%	1,00%	3,51%
САВЕЛЬЕВ ЕВГЕНИЙ ВАЛЕРЬЕВИЧ	3,06%	3,06%	0,00%
Нераспределенный уставный капитал	71,48%	71,48%	0,00%
Итого собственный капитал	**100,00%**	**100,00%**	**100,00%**

2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ КОМПАНИЯ ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В России продолжается развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке.

Начиная с марта 2014 года США, ЕС и ряд других стран ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Действие санкций против РФ продлено ЕС до 31 июля 2016 года. Данные санкции ограничили доступ определенного перечня российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта. Российские валютные рынки были подвержены высокой волатильности, и курс российского рубля к основным мировым валютам значительно снизился. Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, за 2015 год вырос с 56,2584 рублей за доллар США до 72,8827 рублей за доллар США. Цены на нефть продолжают снижаться, что негативно влияет на экономику РФ. В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Компании. Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

В январе 2015 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте с BBB- до BB+ с негативным прогнозом. В октябре 2015 года агентство Standard & Poor's подтвердило рейтинг в BB+ с негативным прогнозом.

В январе 2015 года агентство Fitch понизило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте с BBB до уровня BBB- с негативным прогнозом. В октябре 2015 года агентство Fitch подтвердило рейтинг BBB- с негативным прогнозом.

В январе 2015 года агентство Moody's понизило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте до уровня Baa3, в феврале 2015 года – до уровня Ba1, что ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. В декабре 2015 года агентство Moody's подтвердило рейтинг Ba1.

За 2015 год ключевая ставке ЦБ РФ снизилась ЦБ с 17% до 11%.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции.

В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	**Инфляция за период**
31 декабря 2015 года	12,9%
31 декабря 2014 года	11,4%
31 декабря 2013 года	6,5%
31 декабря 2012 года	6,6%
31 декабря 2011 года	6,1%
31 декабря 2010 года	8,8%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	**Доллар США**	**Евро**
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6972
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427
31 декабря 2013 года	32,7292	44,9699
31 декабря 2012 года	30,3727	40,2286
31 декабря 2011 года	32,1961	41,6714
31 декабря 2010 года	30,4769	40,3331

Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании.

3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

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

12

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

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

Первое применение МСФО.

Компания по состоянию на 31 декабря 2015 года и за 2015 год впервые составляет финансовую отчетность в соответствии с требованиями МСФО. Руководство Компании отмечает, что настоящая финансовая отчетность соответствует требованиям стандарта МСФО (IFRS) 1 "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности", так как она содержит сравнительную финансовую информацию за один предшествующий год.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в рамках перехода Компании на Международные стандарты финансовой отчетности.

Финансовая отчетность на 31 декабря 2015 года и за 2015 год подготовлена Компанией с применением МСФО согласно подходам, изложенным в стандарте МСФО (IFRS) 1 "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности". Согласно данным подходам, Компания произвела трансформацию входящего баланса на дату перехода (1 января 2014 года) от Российских правил бухгалтерского учета (РПБУ) к МСФО. Трансформация была произведена с учетом корректировок и переклассификационных проводок, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО, с использованием допущений в отношении стандартов и интерпретаций, которые действуют по состоянию на 31 декабря 2015 года, и правил, которые приняты по состоянию на указанную дату. Согласно МСФО (IFRS) 1 данные принципы учетной политики должны соответствовать стандартам МСФО, действующим на дату первого представления Компанией финансовой отчетности по МСФО (31 декабря 2015 года), с учетом исключений и изъятий, указанных в МСФО (IFRS) 1.

В соответствии с законодательными и нормативными актами Российской Федерации, Компания обязана вести бухгалтерский учет и составлять финансовую и бухгалтерскую отчетность в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета (РПБУ). Прилагаемая финансовая отчетность основана на финансовой отчетности Компании, сформированной по РПБУ, с учетом корректировок и переклассификационных проводок, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО.

Приведение собственного капитала и чистой прибыли по РПБУ к суммам по МСФО

Ниже указаны результаты приведения собственного капитала и чистой прибыли по РПБУ к суммам по МСФО:

	Собственный капитал 31 декабря 2015	Чистая прибыль за 2015 год	Собственный капитал 31 декабря 2014	Чистая прибыль за 2014 год	Собственный капитал 01 января 2014
По Российским правилам бухгалтерского учета	**391 148**	**465 880**	**352 747**	**247 574**	**352 993**
Оценка внеоборотных активов	-1 227	0	-1 227	-459	-768
Оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10 941	0	140 414	0	69 830
Оценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	461	-461	0	-461
Обесценение банковских депозитов	-55 900	-55 900	0	4 538	-4 538
Оценка резерва по отпускам	-195	-172	-23	1 172	-1 195
Оценка дебиторской и кредиторской задолженности	-6 629	-6 629	0	1 919	-1 919
Оценка пенсионных обязательств	-8 588	-415	-8 173	642	-8 815

Отложенное налогообложение	12 320	12 531	-26 106	-1 562	-10 427
По Международным стандартам финансовой отчетности	**341 869**	**415 755**	**457 171**	**253 824**	**394 700**

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых далее в учетной политике.

Функциональной валютой Компании является российский рубль ("руб."). Валютой представления настоящей финансовой отчетности является также российский рубль. Российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации. Все показатели в настоящей финансовой отчетности приведены в тысячах российских рублей (тыс. руб.), если не указано иное.

Изменения в учетной политике

На дату утверждения данной отчетности, Компания применила все стандарты, поправки к действующим стандартам и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности, и являющиеся обязательными для применения при составлении консолидированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. Применение новых стандартов, поправок и интерпретаций не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

Новые стандарты, интерпретации и поправки, вступившие в силу 1 января 2015 года

Ряд поправок к МСФО вступил в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2015 года или после этой даты. Характер и влияние каждой из поправок, принятых Компанией, подробно рассматривается ниже.

Поправка к МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам Пенсионные планы с установленными выплатами: Взносы работников (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты)	Поправка относится к взносам работников или третьих сторон в пенсионные планы с установленными выплатами и разъясняет учет таких взносов. Поправка разделяет взносы, связанные с услугами только в периоде оказания услуг и связанными с услугами более чем в одном периоде. Целью поправки является облегчение учета взносов, независимых от числа лет службы работников, например взносов работников, рассчитываемых как фиксированный процент от заработной платы. Организации с планами, требующими взносов в зависимости от оказанных услуг, должны признавать выгоду от таких взносов на протяжении сроков работы работников. *Применение поправки не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.*
Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2010-2012 годов) (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты)	Включает следующие поправки: МСФО (IFRS) 2 Выплаты на основе долевых инструментов - разъясняет условия наделения правами, отдельно определяя условия достижения результатов и условия периода оказания услуг. Ранее они были включены совместно в определение условий наделения правами. МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса – разъясняет, что классификация условного вознаграждения как обязательства или в качестве долевого инструмента, должна осуществляться в соответствии с МСФО (IAS) 32 Финансовые инструменты: Представление, а также требует, чтобы условное вознаграждение, не представляющее собой долевые инструменты, переоценивалось до справедливой стоимости на каждую отчетную дату, с отнесением изменений справедливой стоимости на прибыли или убытки. МСФО (IFRS) 8 Операционные сегменты – требует дополнительных раскрытий суждений менеджмента в случаях, когда операционные сег-

менты агрегируются для определения отчетного сегмента. Также разъясняется, что сверка общих активов сегментов с активами компании требуется только в том случае, если величина активов сегментов предоставляется на регулярной основе лицу, принимающему операционные решения.

МСФО (IFRS) 13 Справедливая стоимость – разъясняет, что краткосрочная дебиторская и кредиторская задолженность, без закрепленной процентной ставки, может измеряться по договорной стоимости без применения дисконтирования, если эффект дисконтирования несущественен.

МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 38 Нематериальные активы были поправлены для разъяснения, что актив может быть переоценен с использованием ссылок на наблюдаемые данные как в отношении валовой так и чистой балансовой стоимости. Кроме того разъясняется, что накопленная амортизация – это разница между валовой и балансовой стоимостью актива.

МСФО (IAS) 24 Связанные стороны – разъясняет, что организация, предоставляющая отчитывающейся компании (или материнской компании отчитывающейся компании) услуги ключевого управленческого персонала (управляющая компания) является связанной стороной. Требуется раскрытие расходов, понесенных в связи с услугами управления.

Применение поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2011-2013 годов)

(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 юля 2014 года или после этой даты)

Включает поправки к:

МСФО (IFRS) 1 Первое применение МСФО – Основа для Выводов дополнена для разъяснения что у организации есть выбор использовать:

МСФО, обязательные к применению на отчетную дату, или

Один или более стандартов, которые еще не являются обязательными к применению, если эти стандарты позволяют досрочное применение, при условии что один и тот же стандарт будет применен во всех периодах.

МСФО (IFRS) 13 Оценка справедливой стоимости – разъясняет что исключение в отношении портфеля может применяться в отношении всех договоров в сфере применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9, независимо от того, удовлетворяют ли они определению финансовых активов или финансовых обязательств.

МСФО (IAS) 40 Инвестиционная недвижимость – разъясняет, что МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимоисключающими. МСФО (IAS) 40 помогает пользователям в определении недвижимости в качестве инвестиционной либо занимаемой собственником. А для определения того, является ли приобретение инвестиционной собственности приобретением бизнеса – требуется анализ соответствующих требований в МСФО (IFRS) 3.

Применение поправок не оказало влияния на финансовую отчетность Компании.

Компания не применила следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Компания планирует применить указанные стандарты, изменения и разъяснения к ним после вступления их в силу.

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на последующую финансовую отчетность Компании:

Поправка к МСФО (IFRS) 11 Совместная деятельность Учет приобретений долей в совместных операциях (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	Поправки требуют от организации применения принципов МСФО (IFRS) 3 Объединения бизнеса, когда она приобретает долю в совместной операции, представляющей собой бизнес согласно определению в IFRS 3. Поправка также включает 2 новых иллюстративных примера: Пример 7: Учет приобретений долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес Пример 8: Взнос в совместную операцию права на использование ноу-хау, когда деятельность представляет собой бизнес. Была также сделана соответствующая поправка к МСФО (IFRS) 1, для разъяснения, что исключение из применения МСФО (IFRS) 3 к прошлым объединениям бизнеса в момент применения МСФО, также относится к прошлым приобретениям долей в совместных операциях, когда деятельность представляет собой бизнес, согласно определению в IFRS 3. *Компания ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.*
Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства и МСФО (IAS) 38 Нематериальные активы Разъяснение допустимых методов амортизации (Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	В МСФО (IAS) 16 был добавлен параграф 62A, запрещающий использование для основных средств методов амортизации, основанных на выручке, так как выручка, полученная от деятельности, задействующей объект основных средств, как правило отражает факты, иные чем потребление экономических выгод объекта. Также, в МСФО (IAS) 38 были добавлены параграфы 98A-98C для разъяснения того, что для нематериальных активов существует опровержимое допущение о том, что начисление амортизации на основе получаемой выручки некорректно. Это может быть опровергнуто только в ограниченных случаях, когда: нематериальный актив определен как мера выручки, или выручка и потребление экономических выгод нематериального актива значительно взаимосвязаны. *Компания ожидает что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Компании, так как она не применяла методы амортизации на основе получаемой выручки для своих долгосрочных активов.*
Поправки к МСФО (IFRS) 10 Консолидированная финансовая отчетность и МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные компании Продажа или взнос активов инвестором в ассоциированную компанию или совместное предпри-	Данные поправки устраняют несоответствие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении продажи или взноса активов инвестором в его ассоциированную компанию или совместное предприятие. Полная величина прибыли или убытка признается, когда сделка касается бизнеса. Частичная прибыль или убыток признаются в случае, когда сделка содержит активы, не являющиеся бизнесом, даже если эти активы входят в состав дочернего предприятия. *Компания ожидает, что применение поправки не окажет влияния на финансовую отчетность Компании.*

ятие	
(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	
Ежегодные усовершенствования МСФО (период 2012-2014 годов)	Включает поправки к:
(Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2016 года или после этой даты)	МСФО (IFRS) 5 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи и прекращенная деятельность – разъяснено, что переклассификация актива или группы выбытия из удерживаемых для продажи в удерживаемые к распределению собственникам, или наоборот, считается продолжением выполнения изначального плана по выбытию. После переклассификации, должны применяться все требования МСФО (IFRS) 5 по классификации, представлению и оценке. Если актив прекращает классифицироваться как удерживаемый для распределения собственникам, применяются требования МСФО (IFRS) 5 для активов, прекращающих классифицироваться как удерживаемые для продажи. МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: Раскрытия Сервисные услуги: разъясняет условия, при которых у организации остается продолжающееся участие от обслуживания переданного актива. МСФО (IFRS) 7 требует раскрытия всех типов продолжающегося участия в переданном активе, если условия позволяют передающему прекратить признание актива. Поправка применяется перспективно, с возможностью ретроспективного применения. Соответствующая поправка также была сделана в МСФО (IFRS) 1, чтобы облегчить первое составление финансовой отчетности. Промежуточная финансовая отчетность: разъяснено, что применение поправки к МСФО (IFRS) 7, Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств, выпущенной в 2011 году, не является обязательным для промежуточных периодов, если только этого не требует IAS 34. МСФО (IAS) 19 Вознаграждения работникам – разъясняет, что высококачественные корпоративные облигации, используемые при определении ставки дисконтирования для учета вознаграждений работникам, должны быть выражены в той же валюте, что и будущие выплаты вознаграждений работникам. Организациям необходимо применять поправку с самого раннего сравнительного периода, представленного в финансовой отчетности, с признанием первоначальной корректировки в составе нераспределенной прибыли на начало этого периода. МСФО (IAS) 34 Промежуточная финансовая отчетность – разъясняет, что перекрестная ссылка необходима, если раскрытия представлены «где-то еще» в промежуточной финансовой отчетности, например в комментариях менеджмента или отчете по рискам компании. Если раскрытия сделаны в отдельном от промежуточной финансовой отчетности документе, этот документ должен быть доступен пользователям финансовой отчетности на тех же условиях и в то же время, как и промежуточная финансовая отчетность. *Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовое положение или финансовые ре-*

зультаты Компании.

МСФО (IFRS) 15 Выручка по договорам с покупателями

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

МСФО (IFRS) 15 это объединенный стандарт по признанию выручки. Он заменяет собой МСФО (IAS) 18 Выручка, МСФО (IAS) 11 Договоры на строительство и применимые Интерпретации.

Целью МСФО (IAS) 15 является разъяснение принципов признания выручки. Это означает устранение несоответствий и выявленных недостатков, а также улучшение сравнимости практики по признанию выручки среди компаний, отраслей и рынков капитала. В этих целях МСФО (IFRS) 15 представляет единую модель признания выручки. Основным принципом модели является то, что выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателям. Для этого МСФО (IFRS) требует применить следующие 5 этапов:

Определение договора с заказчиком

Определение обязательств по договору

Определение цены сделки

Распределение цены сделки между обязательствами по договору

Признание выручки при исполнении обязательств по договору

Помимо этого, значительно расширены требования по количественным и качественным раскрытиям в отношении выручки. Основной целью является раскрытие достаточного количества информации в отношении природы, объема, времени признания и неопределенности в отношении выручки и денежных потоков, возникающих в результате договоров с покупателями.
Для обеспечения этого МСФО (IFRS) 15 требует отдельных раскрытий в отношении договоров с покупателями и принятых существенных суждений.

Компания на данный момент оценивает эффект от внедрения МСФО (IFRS) 15 и планирует принять новый стандарт на соответствующую дату его вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты)

Итоговая версия МСФО (IFRS) 9 заменяет большую часть руководства в МСФО (IAS) 39 и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт включает в себя итоговые требования по всем трем фазам проекта по финансовым инструментам – классификация и оценка, обесценение, и учет хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 определяет 3 основные категории финансовых активов: учитываемые по амортизированной стоимости, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Основа классификации зависит от бизнес-модели организации и характеристик договорных денежных потоков финансовых активов. Вложения в долевые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыли или убытки, с возможностью выбора (не подлежащей отмене) на начало отношений представления изменений в справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Значительным изменением, которое затронет все компании, является использование модели обесценения на основе «ожидаемых убытков» в МСФО (IFRS) 9, которая заменит модель «понесен-

ных убытков» в МСФО (IAS) 39. В соответствии с МСФО (IFRS) 9 модель обесценения является более сконцентрированной на будущих событиях, так как не требуется наступления кредитного события (или индикатора обесценения) для признания кредитных убытков.

Большинство требований в отношении финансовых обязательств были оставлены без изменений, кроме признания изменений в справедливой стоимости финансовых обязательств, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, которые относятся к изменению собственного кредитного риска организации – такие изменения должны признаваться напрямую в составе прочего совокупного дохода.

Новые требования в отношении учета хеджирования больше основаны на принципах, являются менее сложными, и представляют более прочную связь с управлением рисками и казначейскими операциями организации, чем требования МСФО (IAS) 39.

Компания ожидает, что применение данного стандарта приведет к изменениям в классификации и оценке финансовых активов, но не окажет эффекта на классификацию и оценку финансовых обязательств.

Поправки к МСФО (IAS) 1 Представление Финансовой Отчетности

Инициатива по Раскрытиям

(Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)

Поправки к IAS 1 Представление Финансовой Отчетности разъясняют уже существующие требования по раскрытиям в IAS 1.

Поправки к IAS 1 включают следующие разъяснения:

Как применять концепт существенности на практике.

Статьи в основных финансовых отчетах могут быть разбиты на несколько статей, также добавлены новые требования в отношении использования подитогов.

Порядок примечаний в финансовой отчетности определяется компанией, исходя из понятности и сравнимости финансовой отчетности.

Были удалены примеры в IAS 1.120 в отношении учетной политики для налога на прибыль и курсовых разниц.

Для инвестиций, учитываемых по долевому методу, доля компании в прочем совокупном доходе делится между статьями, которые будут и которые не будут впоследствии реклассифицированы в прибыли и убытки, и представляются одной общей строкой в каждой из этих категорий.

Компания не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 Консолидированная Финансовая отчетность, МСФО (IFRS) 12 Раскрытие Информации об Участии в Других Предприятиях, и к МСФО (IAS) 28 Инвестиции в Ассоциированные и Совместные Предприятия

Поправки разъясняют различные аспекты применения IFRS 10, IFRS 12 и IAS 28 в отношении исключения для инвестиционных компаний:

Освобождение от подготовки консолидированной финансовой отчетности предоставляется материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной компании, даже в случае, когда инвестиционная компания ведет учет своих дочерних компаний по справедливой стоимости.

Инвестиционная компания консолидирует дочернюю компанию только когда дочерняя компания не является самой по себе инвестиционной компанией, и когда основной целью дочерней компании является предоставление услуг, связанных с инвестиционной деятельностью ин-

Инвестиционные компании: Применение исключения в отношении консолидации (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты)	вестиционной компании. Компания, не являющаяся инвестиционной, которая обладает долей в ассоциированной компании или совместном предприятии, которое является инвестиционной компанией, может при применении долевого метода использовать оценки по справедливой стоимости, применяемые этой ассоциированной компанией или совместным предприятием для оценки своих долей в дочерних компаниях. *Компания ожидает, что применение данных поправок не окажет влияния на финансовую отчетность Компании, так как Компании не является инвестиционной компанией и не имеет холдинговой, дочерней, ассоциированной компании или совместного предприятия, которые являются инвестиционной компанией.*

4. ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции, такие как банковские депозиты, с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Остатки денежных средств с ограничением использования исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов для целей составления отчета о движении денежных средств.

Инвестиционная собственность. Инвестиционная собственность (земля или здание (часть здания), или и то и другое) включает в себя готовое к использованию имущество или строящуюся недвижимость, находящуюся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды с целью получения арендных платежей, или доходов от прироста стоимости капитала, или и того и другого, но не для использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей или продажи в ходе обычной деятельности. В целом инвестиционная недвижимость представляет собой офисные помещения, не занимаемые Компанией.

Первоначальная оценка инвестиционной недвижимости производится по ее себестоимости, включая затраты на совершение сделки. Впоследствии инвестиционная недвижимость отражается по первоначальной стоимости за минусом накопленной амортизации.

Затраты на реконструкцию и модернизацию инвестиционной недвижимости капитализируются, если они приводят к увеличению срока полезного использования или увеличивают ценность актива, в противном случае они включаются состав текущих расходов.

Основные средства. Основные средства включают в себя недвижимость, используемую в собственной деятельности, оборудование и прочие объекты, отвечающие определению основных средств, сроком использования более 12 месяцев.

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и обесценения.

В фактическую стоимость основных средств включаются существенные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющих увеличить срок полезной службы активов или повысить их способность приносить доход. Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о результатах деятельности в момент их осуществления.

Амортизация по основным средствам начисляется методом равномерного списания в течение полезного срока службы активов. Амортизация основных средств начисляется исходя из следующих сроков полезного использования:

Прочие объекты основных средств – 3-5 лет.

Примененный по отношению к активу срок полезного использования пересматривается, по крайней мере, один раз в конце каждого финансового года. При этом каждое существенное изменение в ожидаемом сроке службы актива отражается на используемом при начислении амортизации сроке полезного использования. Такое изменение учитывается перспективно в качестве изменения бухгалтерских оценок.

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями организации. Амортизация прекращается с прекращением его признания

При наличии признаков обесценения, если выявлено превышение балансовой стоимости основного средства (или единицы, генерирующий денежный поток) над возмещаемой стоимостью, происходит списание балансовой стоимости основного средства до его возмещаемой стоимости.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка).

Незавершенное строительство представляет собой стоимость оборудования, находящегося в процессе монтажа и установки, а также прочие расходы, непосредственно связанные с приобретением и сооружением основных средств. Амортизация данных активов, как и по прочим основным средствам, начинается с момента, когда они готовы для использования.

Обесценение материальных активов. На каждую отчетную дату Компания осуществляет оценку балансовой стоимости своих материальных активов с тем, чтобы определить, имеются ли признаки обесценения этих активов. В случае обнаружения таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость актива с целью определения размера убытков от обесценения (если таковые имеются). В тех случаях, когда определить возмещаемую стоимость отдельного актива не представляется возможным, организация оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость актива представляет собой наибольшую из следующих величин: справедливой стоимости актива, за вычетом затрат на реализацию, и полезной стоимости использования актива. Если текущая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, текущая стоимость такого актива (единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается непосредственно в отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы.

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

Справедливая стоимость – это сумма, на которую можно обменять актив или урегулировать обязательство при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку и независимыми друг от друга сторонами.

Справедливая стоимость по финансовым инструментам, обращающимся на активном рынке, определяется на основе биржевых рыночных котировок, а также расчетной справедливой стоимости, определяемой по данным информационно-аналитических систем, дилеров рынка и иных источников, на последнюю дату осуществления биржевых операций, предшествующую отчетной дате. Биржевые рыночные котировки представляют собой цену спроса на финансовые активы и цену предложения на финансовые обязательства. При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться последняя котировка по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло

существенного изменения экономических условий; либо фактическая цена сделки, совершенной Компанией на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий.

Для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, по которым отсутствует информация о рыночных ценах (котировках) из внешних источников, используются методы оценки, основанные на рыночных данных, если они доступны. Методы оценки включают в себя такие модели как модель дисконтируемых денежных потоков, сравнение с аналогичными инструментами для которых наблюдаются рыночные цены, анализ финансовой информации об объектах инвестирования и другие методы. При необходимости применяется поправка на кредитный риск.

В случае если существует метод оценки финансового инструмента, широко применяемый участниками рынка, подтвердивший соответствие оценок значениям цен, полученных по результатам проведения фактических рыночных сделок, для определения цены инструмента может использоваться такой метод оценки. Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Амортизированная стоимость финансового актива или финансового обязательства – это стоимость, получаемая путем вычитания из стоимости актива или обязательства при первоначальном признании сумм любых произведенных (полученных) выплат, скорректированная на величину накопленной амортизации разницы между первоначально признанной и фактически получаемой (выплачиваемой) по финансовому инструменту суммой, а также на величину признанных в отношении указанного инструмента убытков от обесценения. Амортизация указанной разницы осуществляется с использованием эффективной ставки процента. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных затрат по сделке при первоначальном признании и премий или дисконтов от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. В расчет эффективной процентной ставки включаются все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть при расчете эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии и дисконты.

Себестоимость представляет собой сумму уплаченных денежных средств или эквивалентов денежных средств или справедливую стоимость другого возмещения, переданного для приобретения актива на дату покупки, и включает затраты по сделке. Оценка по себестоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена. Затраты по сделке являются дополнительными издержками, прямо связанными с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента, и включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты на осуществление сделки не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

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

Покупка и продажа финансовых инструментов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или по стандартным условиям, отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Компания обязуется купить или продать данный актив. Все другие операции по приобретению и продаже признаются на дату поставки. При этом изменение стоимо-

сти за период между датой принятия обязательств и датой поставки не признается в отношении активов, отражаемых по фактической или амортизированной стоимости; признается в составе прибылей или убытков в отношении торговых ценных бумаг и производных финансовых инструментов и признается в составе собственных средств в отношении активов, которые относятся к категории имеющихся в наличии для продажи.

Обесценение финансовых активов. Для объективного отражения в отчетности принятых рисков Компания формирует резервы на возможное обесценение для всех категорий финансовых активов, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовый актив обесценивается и убытки от обесценения возникают только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате одного или нескольких событий, имевших место после первоначального признания актива («событие убытка») и если это событие (или события) убытка оказывает такое воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу, которое поддается достоверной оценке.

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

- любой очередной взнос был просрочен и задержка в платеже не вызвана неполадками в платежной системе;
- у заемщика или эмитента имеются значительные финансовые проблемы, о чем свидетельствует его финансовая отчетность, либо заемщик или эмитент рассматривает возможность наступления банкротства;
- имеются неблагоприятные изменения в платежеспособности заемщика или эмитента, что является результатом изменений в состоянии национальной или региональной экономики, которые имеют влияние на заемщика или эмитента;
- Компания, вследствие причин экономического или юридического характера, предоставила заемщику льготные условия, чего в другой ситуации не произошло бы;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива вследствие финансовых затруднений эмитента (но не по причине того, что актив больше не обращается на рынке);
- существует информация об имеющихся случаях нарушений эмитентом или заемщиком условий договора по аналогичным финансовым активам и другие события.

Убытки от обесценения по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива. Компания избегает появления убытков от обесценения при первоначальном признании финансовых активов.

В случае если у Компании отсутствуют объективные доказательства обесценения для индивидуально оцененного финансового актива, независимо от его существенности, этот актив включается в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и оценивается в совокупности с ними на предмет обесценения. В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих потоков денежных средств для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

Убытки от обесценения финансового актива признаются путем создания резервов под обесценение финансового актива в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по кредиту, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по данному активу.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения финансового актива снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения финансового актива (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через отчет о прибылях и убытках.

Финансовые активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного в балансе резерва под обесценение.

Убытки от обесценения по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Существенное или длительное снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги, классифицированной как имеющаяся в наличии для продажи, ниже ее себестоимости является признаком ее обесценения.

Существенным признается снижение справедливой стоимости долевой ценной бумаги более чем на 20%. Снижение справедливой стоимости классифицируется как длительное, если справедливая стоимость долевой ценной бумаги ниже ее себестоимости в течение более чем полугода. В случае наличия признаков обесценения, накопленный убыток, определенный как разница между стоимостью приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения данного актива, который был первоначально признан на счетах прибылей и убытков, переносится из прочих компонентов прочего совокупного дохода на счета прибылей и убытков. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются через счет прибылей и убытков, увеличение справедливой стоимости после обесценения признается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

Сумма убытка, которая подлежит переводу в отчет о прибылях и убытках, равна разнице между ценой приобретения актива (за вычетом выплат в погашение суммы основного долга и с учетом амортизации по активам, оцениваемым с использованием метода эффективной ставки процента) и текущей справедливой стоимостью минус убытки от обесценения по этому активу, ранее признанные в отчете о прибылях и убытках. Процентные доходы по обесцененным активам начисляются исходя из амортизированных затрат, определяемых с учетом признания убытка от обесценения, с использованием процентной ставки, примененной для дисконтирования будущих денежных потоков в целях оценки убытков от обесценения.

Прекращение признания финансовых инструментов. Компания прекращает признавать финансовый актив только в том случае, когда истекает срок договорных прав требования на потоки денежных средств по финансовому активу, или передает финансовый актив, и такая передача отвечает критериям прекращения признания. Компания прекращает признавать финансовое обязательство когда оно погашено.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. В данную категорию классифицируются финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив, классифицируется как предназначенный для торговли, если он предназначен для продажи в краткосрочной перспективе (до полугода) и является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о получении прибыли. Производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость, также определяются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только если они не являются производными инструментами, определенными в качестве эффективного инструмента хеджирования. Прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают финансовые активы, которые при первоначальном при-

24

знании были отнесены к данной категории.

Первоначально и впоследствии финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных финансовых активов в будущем.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли. В отчет о прибылях и убытках также признаются процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и полученные дивиденды.

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

Займы и дебиторская задолженность. Данная категория включает непроизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

- тех, в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем;
- тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности.

В данную категорию относятся, в том числе, депозиты в банках, с первоначальным сроком размещения более трех месяцев, выданные займы другим организация и физическим лицам. Предоставленные займы и дебиторская задолженность при первоначальном признании отражаются по справедливой стоимости. Разница между справедливой стоимостью и номинальной стоимостью займов и дебиторской задолженности, возникающая при предоставлении займов и дебиторской задолженности по процентным ставкам выше или ниже рыночных, отражается в отчете о прибылях и убытках в момент первоначального признания соответствующих займов. Впоследствии балансовая стоимость этих займов и дебиторской задолженности корректируется с учетом амортизации данного дохода/(расхода), и процентный доход отражается в отчете о прибылях и убытках с использованием метода эффективной ставки процента.

В дальнейшем Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной на основании метода эффективной ставки процента, за вычетом резервов под обесценение.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория включает непроизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы Компанией ни как займы и дебиторская задолженность, ни как инвестиции, удерживаемые до погашения, ни как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции (доли участия), которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени, и которые могут быть проданы в связи с потребностями в ликвидности или изменениями процентных ставок, валютообменных курсов или цен на акции. Компания классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, первоначально отражаются по справедливой стоимости уплаченного возмещения, включая затраты по сделке, непосредственно связанные с

приобретением финансового актива. При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива.

Последующая оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на котировках средневзвешенной стоимости финансовых активов. В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Оценка по первоначальной стоимости применяется только в отношении инвестиций в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок, и справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена.

Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете об изменении в собственном капитале через прочие совокупные доходы, за исключением убытков от обесценения, вплоть до прекращения признания данного финансового актива, после чего полученные прибыль или убыток, признанные ранее в составе прочих совокупных доходов, относятся на счет прибылей или убытков.

Проценты, рассчитанные по методу эффективной ставки, признаются в отчете о прибылях и убытках. Дивиденды по имеющемуся в наличии для продажи долевому инструменту относятся на счет прибылей и убытков, когда установлено право Компании на получение выплаты.

Кредиты и займы полученные. Кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Затраты по кредитам и займам признаются как расходы в том отчетном периоде, в котором они возникли, с использованием метода эффективной ставки процента, если только они не подлежат капитализации.

Кредиторская задолженность. Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Пенсионная деятельность. Компания осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению на основании Пенсионных правил негосударственного пенсионного фонда «Образование». Действующая редакция Пенсионных правил Компании утверждена решением Советом директоров ОАО «НПФ «Образование», Протокол №26/2015 от 12.11.2015 года и зарегистрирована Центральным Банком Российской Федерации 03.12.2015 года.

Компания осуществляет деятельность по обязательному пенсионному страхованию на основании страховых правил НПФ «Образование». Страховые правила Фонда в действующей редакции утверждены заседанием Совета Фонда 01 июня 2015 года (протокол № 14/2015) и зарегистрированы Центральным Банком Российской Федерации 21.07.2015 года.

Классификация договоров. При заключении договора об обязательном пенсионном страховании или договора негосударственного пенсионного обеспечения Компания определяет составные части такого договора.

Составными частями договора об обязательном пенсионном страховании или договора негосударственного пенсионного обеспечения являются:

договор страхования,

негарантированная возможность получения дополнительных выгод (НВПДВ),

депозитная составляющая и (или)

производный финансовый инструмент.

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

Под значительным страховым риском понимается возможность реализации сценария, при котором Фонд должен будет осуществить выплаты, общая сумма которых может превысить сумму произве-

денных вкладчиком взносов, а также начисленный инвестиционный доход на пять и более процентов.

НВПДВ – обусловленное договором негосударственного пенсионного страхования право на получение вкладчиком или участником дополнительных (в качестве дополнения к гарантированным выплатам) выгод, которые:

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

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

- зависят от прибыли или убытка от размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений.

Договоры обязательного пенсионного страхования представляют собой страховые договоры с НВПДВ.

Договоры страхования – это такие договоры, по которым Фонд принял существенный страховой риск у другой стороны (держателя полиса – застрахованного лица), согласившись выплатить компенсацию держателю полиса в том случае, если оговоренное неопределенное событие в будущем (страховой случай) окажет неблагоприятное влияние на держателя полиса.

Оценка обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. По договорам негосударственного пенсионного обеспечения, а также по договорам обязательного пенсионного страхования обязательства рассчитываются как сумма взносов, дохода от размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений за вычетом произведенных пенсионных выплат. В конце каждого отчетного периода Компания оценивает достаточность признанных обязательств по указанным договорам, проводя тест на адекватность обязательств. При проведении теста на адекватность обязательств используются актуарные предположения.

Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Оценка обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения

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

Более подробная информация о допущениях представлена в Примечании 12.

Обязательства по пенсионной деятельности

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения

В своей деятельности Компания применяет следующую классификацию пенсионных схем. В Правилах Компании заявлено 4 пенсионные схемы. На практике используются пенсионные схемы №1, №2, и №4.

Пенсионная схема № 1. «С установленным размером пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет (от 2 од 30 лет)»

По актуарной классификации пенсионных схем данная пенсионная схема является схемой с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемой, сберегательной, индивидуальной.

Минимальный гарантированный размер дохода от размещения пенсионных резервов, начисляемый на пенсионные счета, установленный Пенсионными правилами Фонда и условиями пенсионных договоров составляет 4% годовых на весь период действия пенсионного договора.

Размер пенсионного взноса за каждого Участника определяется Вкладчиком самостоятельно, исходя из накопительного периода, либо устанавливается по согласованию с Фондом на основании актуарных расчетов, но не может быть ниже минимального размера пенсионного взноса в пользу каждого Участника.

Минимальный размер пенсионного взноса составляет 100 рублей.

Размер пенсионного взноса должен обеспечивать формирование на именном пенсионном счете суммы, достаточной для:

- обеспечения выплат негосударственных пенсий в соответствии с условиями пенсионного договора;
- обеспечения выплаты негосударственной пенсии в размере, не менее размера, установленного законодательством Российской Федерации на момент заключения пенсионного договора.

Минимальный накопительный период определяется из условия, что за период внесения пенсионных взносов в пользу одного Участника Вкладчик должен обеспечить перечисление пенсионных взносов в объеме, обеспечивающим назначение негосударственной пенсии не менее размера, установленного законодательством Российской Федерации на момент заключения пенсионного договора при продолжительности выплат, оговоренной данной пенсионной схемой (от 2 до 30 лет) и условиями пенсионного договора.

Размер негосударственной пенсии Участника на момент его обращения в Фонд с заявлением о назначении негосударственной пенсии определяется Фондом посредством произведения актуарных расчетов, исходя из суммы средств на именном пенсионном счете Участника, определенной пенсионным договором продолжительности выплаты и заявленной Участником периодичности осуществления пенсионных выплат.

Пенсионной схемой предусматривается правопреемство как в период накопления, так и в период выплат.

Пенсионная схема № 2. «С установленным размером пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно»

По актуарной классификации пенсионных схем данная пенсионная схема является схемой с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемой, смешанной, индивидуальной.

Минимальный гарантированный размер дохода от размещения пенсионных резервов, начисляемый на пенсионные счета, установленный Пенсионными правилами Фонда и условиями пенсионных договоров составляет 4% годовых на весь период действия пенсионного договора.

Размер пенсионного взноса за каждого Участника определяется Вкладчиком самостоятельно, исходя из накопительного периода, либо устанавливается по согласованию с Фондом на основании актуарных расчетов, но не может быть ниже минимального размера пенсионного взноса в пользу каждого Участника.

Минимальный размер пенсионного взноса составляет 100 рублей.

Размер пенсионного взноса должен обеспечивать формирование на именном пенсионном счете суммы, достаточной для:

- обеспечения выплат негосударственных пенсий в соответствии с условиями пенсионного договора;
- обеспечения выплаты негосударственной пенсии в размере, не менее размера, установленного законодательством Российской Федерации на момент заключения пенсионного договора.Обязательным требованием является обеспечение формирования средств, достаточных для пожизненных выплат в размере не менее минимального размера

Размер негосударственной пенсии определяется актуарными расчетами и зависит от размера средств, отраженных на именной пенсионном счете Участника, периодичности выплат и выбранной Фондом таблицы дожития.

Пенсионной схемой предусматривается правопреемство только в период накопления.

Пенсионная схема № 3. «С установленным размером пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств»

По актуарной классификации пенсионных схем данная пенсионная схема является схемой с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемой, сберегательной, индивидуальной.

Минимальный гарантированный размер дохода от размещения пенсионных резервов, начисляемый на пенсионные счета, установленный Пенсионными правилами Фонда и условиями пенсионных договоров составляет 4% годовых на весь период действия пенсионного договора.

Размер пенсионного взноса за каждого Участника определяется Вкладчиком самостоятельно, исходя из накопительного периода, либо устанавливается по согласованию с Фондом на основании актуарных расчетов, но не может быть ниже минимального размера пенсионного взноса в пользу каждого Участника.

Минимальный размер пенсионного взноса составляет 100 рублей.

Размер пенсионного взноса за каждого Участника, периодичность внесения пенсионных взносов и продолжительность накопительного периода должны определяться Вкладчиком таким образом, чтобы сумма средств, сформированная на именном пенсионном счете каждого Участника, была достаточной для осуществления не менее 2 (двух) выплат негосударственной пенсии не менее размера, установленного законодательством Российской Федерации.

Пенсионной схемой предусматривается правопреемство как в период накопления, так и в период выплат.

Пенсионная схема № 4. «С установленным размером пенсионных взносов. С солидарной ответственностью»

По актуарной классификации пенсионных схем данная пенсионная схема является схемой с установленными размерами пенсионных взносов, фондируемой, смешанной, солидарной.

Минимальный гарантированный размер дохода от размещения пенсионных резервов, начисляемый на пенсионные счета, установленный Пенсионными правилами Фонда и условиями пенсионных договоров составляет 4% годовых на весь период действия пенсионного договора.

Размер пенсионных взносов определяется Вкладчиком самостоятельно, исходя из накопительного периода, либо устанавливается по согласованию с Фондом на основании актуарных расчетов, но не может быть ниже минимального размера пенсионного взноса в пользу каждого Участника.

Минимальный размер пенсионного взноса составляет 100 рублей.

Выплата негосударственной пенсии Участнику может производиться:

- с солидарного пенсионного счета (пенсионная схема № 4 «С установленным размером пенсионных взносов. С солидарной ответственностью»), при этом Вкладчик определяет размер, периодичность и продолжительность выплат (пожизненно или в течение установленного периода) в пределах средств, учтенных на солидарном пенсионном счете за минусом средств, обеспечивающих выплату ранее назначенных негосударственных пенсий (при наличии);

- с выделением из солидарного пенсионного счета в пределах средств, учтенных на солидарном пенсионном счете, за минусом средств, обеспечивающих выплату ранее назначенных негосударственных пенсий (при наличии), на открываемый Участнику именной пенсионный счет суммы средств, достаточной для выплаты негосударственной пенсии в соответствии с установленными Вкладчиком параметрами:

  - размером негосударственной пенсии;
  - периодичностью осуществления выплат негосударственной пенсии;
  - продолжительностью осуществления выплат негосударственной пенсии (пожизненная, срочная с установленным сроком или до исчерпания средств на именном пенсионном счете).

В этом случае выплата может производиться согласно порядку выплаты пенсий по пенсионной схеме № 1 «Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором

ряда лет (от 2 до 30 лет)», пенсионной схеме № 2 «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно» или пенсионной схеме № 3 «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств» (в зависимости от установленной продолжительности осуществления выплат негосударственной пенсии) в соответствии с распорядительным письмом Вкладчика и заявлением о назначении пенсии Участника

Размер негосударственной пенсии определяется исходя из размера средств на солидарном пенсионном счете (в соответствии с распорядительным письмом Вкладчика), либо исходя из размера средств, переведенных на именной пенсионный счет. Обязательным условием является обеспечение размера пенсии не ниже минимального размера.

Пенсионной схемой правопреемство не предусматривается.

По состоянию на каждую отчетную дату необходимо оценить, являются ли пенсионные обязательства Фонда адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств, в том числе взносов и выплат по пенсиям, инвестиционного дохода от размещения пенсионных активов, используемых для покрытия пенсионных обязательств. В случае обнаружения дефицита необходимо формировать дополнительный резерв. Дефицит отражается в Отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе Компании за отчетный период.

Оценка пенсионных обязательств осуществляется в соответствии с МСФО 4 «Договоры страхования», которые могут повлиять на отражаемые суммы пенсионных обязательств, если тест на достаточность обязательств обнаружит дефицит признанных пенсионных обязательств.

Прочие активы. Прочие активы преимущественно состоят из дебиторской задолженности, выданных авансов и предоплаченных расходов, и прочих активов. Дебиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости за вычетом любых полученных платежей и резервов под обесценение.

Прочие обязательства. Прочие обязательства включают в себя кредиторскую задолженность, полученные авансы, резервы предстоящих расходов, задолженность по налогам и сборам и прочие обязательства. Прочие обязательства отражены в отчетности по выкупной стоимости, представляющей собой величину, необходимую для урегулирования обязательства. Обязательства по уплате налогов рассчитываются согласно соответствующим требованиям российского налогового законодательства.

Уставный капитал и прочие фонды. В капитале выделяются следующие статьи: уставный капитал, резервный и прочие фонды капитала, нераспределенная прибыль, иные статьи в соответствии с требованиями МСФО.

Обыкновенные акции классифицируются как уставный капитал.

Уставный капитал учитывается по исторической стоимости. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

Нераспределенная прибыль включает в себя чистую прибыль отчетного периода, а также нераспределенную прибыль предыдущих лет, а также прочие суммы, которые согласно требованиям МСФО признаются непосредственно в составе капитала.

Процентные доходы и расходы и доходы от инвестиций. Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по всем долговым инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной ставки процента, на основе фактической цены покупки. Метод эффективной ставки процента - это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Дивиденды признаются в отчетности когда принято соот-

ветствующее решение о их выплате и у Компании появляется право на их получение. Доходы от ассоциированных обществ и прочего долевого участия представляет собой изменение доли в чистых активах таких обществ, причитающееся Компании.

Доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя инвестиционный доходы, а также реализованные и нереализованные прибыли и убытки по таким финансовым активам. В дополнение, комиссии в отношении торговых операций, и соответствующие процентные расходы, а также транзакционные издержки, включаются в данную статью.

Налог на прибыль. Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего налога на прибыль, подлежащего уплате за отчетный период, и отложенного налога на прибыль. Текущий налог на прибыль, подлежащий к уплате за отчетный период, рассчитывается исходя из налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о совокупном доходе, поскольку из нее исключены доходы и расходы, которые подлежат включению в расчет налоговой базы в других периодах, а также исключены доходы и расходы, которые никогда не будут приняты к расчету налоговой базы. Обязательство Компании по текущему налогу рассчитано исходя из ставки, которая применяется на отчетную дату.

Отложенный налог признается в отношении разниц между балансовой стоимостью активов и обязательства в отчете о финансовом положении и их налоговой базой, используемой при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, признаются для всех налогооблагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы, как правило, признаются для всех вычитаемых временных разниц в той величине, в которой вероятно получение налогооблагаемой прибыли, против которой данные вычитаемые временные разницы могут быть использованы. Отложенные налоговые активы и обязательства не признаются, если временная разница возникает при первоначальном признании других активов и обязательства по сделкам, которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Величина отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и соответствующая величина списывается, если более не представляется вероятным, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются исходя из ставок налога, которые, как ожидается, будут применяться в том периоде, в котором обязательство будет выполнено, или актив реализован, с учетом требований налогового законодательства, действующего на отчетную дату. Оценка отложенных налоговых активов и обязательств отражает налоговые последствия, которые могут возникнуть при том способе возмещения или урегулирования активов и обязательств, который Компания предполагает использовать на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательств взаимозачитываются, когда имеется юридическое право на зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств, и когда они относятся к налогу на прибыль, подлежащему уплате в один бюджет.

Текущий и отложенный налог признается как расход или возмещение по налогу в отчете о совокупном доходе, за исключением тех случаев, когда он относится к статьям, отраженных напрямую в капитале (в таких случаях налог также отражается напрямую в капитале).

Аренда. Когда Компания выступает в роли арендатора по операционной аренде, сумма платежей по договорам аренды отражается арендатором в отчете о совокупных доходах с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды, за исключением тех случаев, когда иное систематическое распределение арендных платежей наилучшим образом отражает возникновение экономических выгод от объекта аренды. В случаях, когда договор операционной аренды расторгается до истечения его срока, любые штрафы отражаются в полной сумме в составе расходов в том периоде, когда такое расторжение произошло.

Вознаграждения работникам. Вознаграждения работникам представляют собой краткосрочные вознаграждения работникам, такие как заработная плата и взносы на социальное обеспечение, оплачиваемый ежегодный отпуск и часть отпуска по болезни, оплачиваемого за счет средств компании, а также краткосрочные премии.

Компания производит отчисления в Государственный пенсионный фонд РФ, фонды медицинского и социального страхования от имени всех его сотрудников, в виде страховых взносов. Соответствующие расходы признаются в отчете о совокупном доходе в периоде начисления. Компания не имеет пенсионных планов и иных долгосрочных вознаграждений работникам

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

Оценочные обязательства. Оценочные обязательства признаются при наличии у Компании обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Компании потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть надежно оценена.

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

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты, представленные в отчете о движении денежных средств, включают следующие суммы:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	01 января 2014 года
Депозиты в банках первоначальным сроком менее трех месяцев	322 000	1 025 877	0
Брокерские счета	190 093	7 584	26 866
Расчетные счета	47 611	58 931	632 745
Наличные денежные средства	0	0	0
Денежные средства в пути	0	0	0
Итого денежные средства и их эквиваленты	**559 704**	**1 092 392**	**659 611**

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 01 января 2014 года никакие из средств, размещенных на счетах в банках, не имели ограничений в использовании.

В таблице ниже представлен анализ депозитов в банках первоначальным сроком менее трех месяцев по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой S&P	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.
Депозиты в банках первоначальным сроком менее трех месяцев			
Промсвязьбанк	*BB-*		*220 000*
Связь Банк	*BB-*		*2 000*

СБЕРБАНК РОССИИ	*Ba1*	*100 000*
Итого депозиты в банках первоначальным сроком менее трех месяцев		**322 000**

В таблице ниже представлен анализ депозитов в банках первоначальным сроком менее трех месяцев по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой S&P	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Fitch	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.
Депозиты в банках первоначальным сроком менее трех месяцев				
Промсвязьбанк	*BB-*			*417 553*
Банк ФК Открытие	*BB-*			*65 800*
АК БАРС			*BB-*	*467 714*
СБЕРБАНК РОССИИ		*Ba1*		*32 773*
Российский Сельскохозяйственный банк		*Baa3*		*42 036*
Итого депозиты в банках первоначальным сроком менее трех месяцев				**1 025 877**

Оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов равна их балансовой стоимости (Примечание 27).

6. БАНКОВСКИЕ ДЕПОЗИТЫ

Банковские депозиты включают в себя следующие суммы:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	01 января 2014 года
Банковские депозиты	1 393 917	2 244 770	2 181 480
Начисленные проценты по банковским депозитам	44 283	91 407	33 650
Итого банковские депозиты до вычета резерва под обесценение	**1 438 201**	**2 336 176**	**2 215 130**
Резервы под обесценение банковских депозитов	-57 934	0	-4 538
Итого банковские депозиты	**1 380 267**	**2 336 176**	**2 210 591**

В таблице ниже представлен анализ банковских депозитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой S&P	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's	Рейтинг надежности отсутствует	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.
Банковские депозиты				
РосСельхозБанк		*Ba2*		*289 000*
Банк "ФК Открытие"	*BB-*	*Ba3*		*382 000*
Внешпромбанк			*Рейтинг отсутствует*	*55 900*

33

Промсвязьбанк	*BB-*	*B1*	*335 000*
ПервоБанк		*B3*	*15 000*
ПАО "Связь Банк"	*BB-*		*14 617*
Московский Кредитный Банк	*BB-*	*B1*	*100 000*
Банк ВТБ	*BB+*	*Ba1*	*202 400*
Начисленные проценты по банковским депозитам			44 283
Итого банковские депозиты до вычета резерва под обесценение			**1 438 201**

В таблице ниже представлен анализ банковских депозитов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой S&P	**Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's**	**Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Fitch**	**Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.**
Банковские депозиты				
РосСельхозБанк		*Ba2*		*136 000*
Банк "ФК Открытие"	*BB-*	*Ba3*		*100 000*
Внешпромбанк	*B+*	*B3*		*64 900*
Промсвязьбанк	*BB-*	*B1*		*528 570*
Московский Кредитный Банк	*BB-*	*B1*		*750 000*
Банк ВТБ	*BB+*	*Ba1*		*208 100*
Первый Объединённый Банк		*B3*		*15 000*
ОАО "Газпромбанк"	*BB+*		*BB+*	*18 200*
РОСБАНК			*BBB-*	*74 000*
Ханты-Мансийский банк	*B+*			*210 000*
АК БАРС			*BB-*	*125 000*
Альфа Банк	*BB*	*Ba2*	*BB+*	*15 000*
Начисленные проценты по банковским депозитам				91 407
Итого банковские депозиты до вычета резерва под обесценение				**2 336 176**

В таблице ниже представлен анализ банковских депозитов по кредитному качеству по состоянию на 01 января 2014 года:

	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой S&P	**Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's**	**Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Fitch**	**Рейтинг надежности отсутствует**	**Балансовая стоимость на 01 января 2014 г.**
Банковские депозиты					
АК БАРС			*BB-*		*685 880*
МДМ Банк	*BB-*				*80 000*
Банк ВТБ	*BB+*	*Ba1*			*117 100*
СБЕРБАНК РОССИИ		*Ba1*			*30 000*
РОСБАНК			*BBB-*		*74 000*
Номос-Банк	*BB-*				*980 000*
Кольцо Урала				*Рейтинг отсутствует*	*27 000*

СберИнвестБанк		*Рейтинг отсутствует*	*69 300*
ВУЗ-Банк		*Рейтинг отсутствует*	*15 000*
Внешпромбанк		*Рейтинг отсутствует*	*32 700*
ИНВЕСТБАНК		*Рейтинг отсутствует*	*18 000*
СКБ-Банк	*B-*		*52 500*
Начисленные проценты по банковским депозитам			33 650
Итого банковские депозиты до вычета резерва под обесценение			**2 215 130**

Исходя из принципа осмотрительности, по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 01 января 2014 года создан резерв под обесценение банковских депозитов в сумме 57 934 тыс. руб. (31 декабря 2014 года – 0 тыс. руб., 01 января 2014 года – 4 538 тыс. руб.) и отнесен по статье «Изменение резерва под обесценение банковских депозитов» Отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Ниже представлено изменение резерва под обесценение банковских депозитов за 2015 г. и 2014 г.:

	2015	2014
Остаток на начало года	0	4 538
Начислено/(восстановлено) в течение года	57 934	-4 538
Списано в течение года за счет резервов	0	0
Резерв под обесценение банковских депозитов	**57 934**	**0**

Оценочная справедливая стоимость банковских депозитов равна их балансовой стоимости (Примечание 27).

7. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя следующие активы:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	01 января 2014 года
Облигации российских хозяйственных обществ	1 707 936	1 762 564	1 459 863
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	499 049	148 164	202 653
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	466 295	100 271	446 910
Дебиторская задолженность по процентному(купонному) доходу по ценным бумагам	65 512	41 826	38 621
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ или ПАО	54 049	26 586	170 945
Облигации прочих российских орг. (учрежд.)	16 548	18 812	0
Облигации с ипотечным покрытием	8 613	10 067	58 459
Облигации, выпущенные от имени муниципальных образований	0	1 953	0
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток до вычета резерва под обесценение	**2 818 002**	**2 110 243**	**2 377 452**
Резерв под обесценение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	0

Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток после вычета резерва под обесценение	**2 818 002**	**2 110 243**	**2 377 452**

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой S&P	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Fitch	Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 г.
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ или ПАО	BB			14 118
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ или ПАО	BB+			11 962
Государственные ценные бумаги Российской Федерации	BBB-			466 295
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	BB			25 534
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	BB-			2 023
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации	BB+			44 047
Облигации прочих российских орг.(учрежд.)	BB+			16 548
Облигации российских хозяйственных обществ	BB			150 061
Облигации российских хозяйственных обществ	BB-			286 745
Облигации российских хозяйственных обществ	BB+			453 213
Облигации российских хозяйственных обществ	BBB-			114 921
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ или ПАО		Ba1		27 969
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации		B1		54 150
Облигации российских хозяйственных обществ		B1		53 802
Облигации российских хозяйственных обществ		B2		4 420
Облигации российских хозяйственных обществ		Ba1		116 915
Облигации российских хозяйственных обществ		Ba2		375 122
Облигации российских хозяйственных обществ		Ba3		112 619
Облигации с ипотечным покрытием		Ba2		3 959
Облигации с ипотечным покрытием		Baa3		4 654
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации			B+	1 248
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации			BB	115 199
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации			BB-	33 193
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации			BBB-	223 654
Облигации российских хозяйственных обществ			BB	40 119
Дебиторская задолженность по процентному(купонному) доходу по ценным бумагам				65 512
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток до вычета резерва под обесценение				**2 818 002**

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой S&P	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Fitch	Рейтинг надежности отсутствует	Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.
Облигации российских хозяйственных обществ	BB				14 683
Облигации российских хозяйственных обществ	BB-				19 991
Облигации российских хозяйственных обществ	BB+				49 711
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации		B1			5 319
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации		Ba3			25 319
Облигации российских хозяйственных обществ		B1			49 623
Облигации российских хозяйственных обществ		B2			99
Облигации российских хозяйственных обществ		Ba1			88 668
Облигации российских хозяйственных обществ		Ba2			51 247
Облигации российских хозяйственных обществ		Ba3			80 378
Облигации российских хозяйственных обществ		Baa3			29 655
Облигации с ипотечным покрытием		Ba1			3 555
Облигации с ипотечным покрытием		Baa3			6 511
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ			BB-		3 886
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ			BB+		9 600
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ			BBB-		13 101
Государственные ценные бумаги Российской Федерации			BBB-		100 271
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации			B+		43 945
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации			BB		47 444
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации			BB+		2 004
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации			BBB-		11 358
Облигации прочих российских орг.(учрежд.)			BBB-		18 812
Облигации российских хозяйственных обществ			B		31 596
Облигации российских хозяйственных обществ			B-		22 574
Облигации российских хозяйственных обществ			B+		45 575
Облигации российских хозяйственных обществ			BB		72 113
Облигации российских хозяйственных обществ			BB-		119 612
Облигации российских хозяйственных обществ			BB+		159 806
Облигации российских хозяйственных обществ			BBB-		292 930
Облигации, выпущенные от имени муниципальных образований			BBB-		1 953
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации				Рейтинг отсутствует	12 776
Облигации российских хозяйственных обществ				Рейтинг отсутствует	634 303
Дебиторская задолженность по процентному(купонному) доходу по ценным бумагам					41 826
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток до вычета резерва под обесценение					**2 110 243**

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 01 января 2014 года:

	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой S&P	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Moody's	Рейтинг надежности в соответствии со шкалой Fitch	Рейтинг надежности отсутствует	Балансовая стоимость на 01 января 2014 г.
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ		B1			8 012
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ		Ba1			1 841
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ		Ba3			1 322
Облигации российских хозяйственных обществ		B1			64 793
Облигации российских хозяйственных обществ		B2			17 925
Облигации российских хозяйственных обществ		B3			47 834
Облигации российских хозяйственных обществ		Ba1			61 744
Облигации российских хозяйственных обществ		Ba2			3 986
Облигации российских хозяйственных обществ		Ba3			133 320
Облигации с ипотечным покрытием		Baa3			58 459
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ			B		1 409
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ			BB		7 036
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ			BB-		13 999
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ			BB+		27 362
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ			BBB-		108 571
Государственные ценные бумаги Российской Федерации			BBB-		446 910
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации			B+		67 672
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации			BB		72 065
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации			BB+		52 672
Государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации			BBB-		10 245
Облигации российских хозяйственных обществ			B		68 476
Облигации российских хозяйственных обществ			B-		22 788
Облигации российских хозяйственных обществ			B+		63 038
Облигации российских хозяйственных обществ			BB		174 889
Облигации российских хозяйственных обществ			BB-		95 099
Облигации российских хозяйственных обществ			BB+		104 839
Облигации российских хозяйственных обществ			BBB-		156 074
Акции российских эмитентов, созданных в форме открытых акционерных обществ				Рейтинг отсутствует	1 394
Облигации российских хозяйственных обществ				Рейтинг отсутствует	445 059
Дебиторская задолженность по процентному(купонному) доходу по ценным бумагам					38 621
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток до вычета резерва под обесценение					**2 377 452**

Оценочная справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, равна их балансовой стоимости (Примечание 27).

8. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включают в себя следующие остатки:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	01 января 2014 года
Паи паевых фондов	175 774	403 200	372 756
Резерв под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	0	0	0
Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	**175 774**	**403 200**	**372 756**

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 41 декабря 2014 года и 01 января 2014 года в составе паев паевых фондов отражены инвестиции в паи двух закрытых паевых инвестиционных фонда (ЗПИФ).

По состоянию на 31 декабря 2015 года совокупный резерв переоценки в отношении финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, составил 10 941 тыс. руб. за минусом отложенного налогового обязательства в сумме 2 188 тыс. руб. (на 31 декабря 2014 года – 140 414 тыс. руб. за минусом отложенного налогового обязательства в сумме 28 083 тыс. руб., на 01 января 2014 года – 69 830 тыс. руб. за минусом отложенного налогового обязательства в сумме 13 966 тыс. руб.).

9. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

К инвестиционной недвижимости отнесены объекты недвижимого имущества (нежилые помещения), находящиеся в собственности Компании с целью получения арендных платежей и доходов от прироста стоимости капитала.

Ниже представлено изменение стоимости инвестиционной недвижимости за 2015 г.:

	Нежилые помещения	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	**19 268**	**19 268**
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	20 725	20 725
Поступление	0	0
Выбытие	-2 195	-2 195
Остаток на конец года	**18 530**	**18 530**
Накопленная амортизация		0
Остаток на начало года	1 457	1 457
Амортизационные отчисления	648	648
Выбытие	-55	-55
Остаток на конец года	**2 051**	**2 051**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	**16 479**	**16 479**

Ниже представлено изменение стоимости инвестиционной недвижимости за 2014 г.:

	Нежилые помещения	Итого
Остаточная стоимость на 01 января 2014 г.	**19 957**	**19 957**
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	20 725	20 725
Поступление	0	0
Выбытие	0	0
Остаток на конец года	**20 725**	**20 725**
Накопленная амортизация		0

Остаток на начало года	768	768
Амортизационные отчисления	689	689
Выбытие	0	0
Остаток на конец года	**1 457**	**1 457**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	**19 268**	**19 268**

Компания получает доходы от сдачи инвестиционной недвижимости в аренду, а также несет расходы на содержание инвестиционной недвижимости, которые представлены в виде амортизационных отчислений. Данные доходы и расходы включены в статью «Доходы за вычетом расходов по инвестиционной собственности» Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе:

	2015	2014
Доходы по инвестиционной недвижимости	2 520	2 690
Изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	0	0
Итого доходы за вычетом расходов по инвестиционной собственности	**2 520**	**2 690**

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность включает в себя следующие остатки:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	01 января 2014 года
Авансы выданные	682	16	135
Налоги и сборы к возврату	302	72	116
Прочие акивы	85	2	1
Прочая дебиторская задолженность	17	266	415
Дебиторская задолженность п ооперациям с ценными бумагами	0	72 280	33 572
Итого дебиторская задолженность	**1 086**	**72 636**	**34 239**

Оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности равна ее балансовой стоимости (Примечание 27).

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже представлено изменение стоимости основных средств за 2015 год:

	Прочие объекты основных средств	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	**13**	**13**
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	73	73
Поступление	452	452
Выбытие	0	0
Остаток на конец года	**525**	**525**
Накопленная амортизация		0
Остаток на начало года	59	59
Амортизационные отчисления	117	117
Выбытие	0	0
Остаток на конец года	**176**	**176**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2015 г.	**349**	**349**

Ниже представлено изменение стоимости основных средств за 2014 год:

	Прочие объекты основных средств	Итого
Остаточная стоимость на 01 января 2014 г.	**745**	**745**
Первоначальная стоимость		
Остаток на начало года	750	750
Поступление	0	0
Выбытие	-677	-677
Остаток на конец года	**73**	**73**
Накопленная амортизация		0
Остаток на начало года	4	4
Амортизационные отчисления	55	55
Выбытие	0	0
Остаток на конец года	**59**	**59**
Остаточная стоимость на 31 декабря 2014 г.	**13**	**13**

Основные средства Компании не переоцениваются. По состоянию на дату перехода основные средства были оценены по исторической стоимости с учетом накопленной амортизации и обесценения. По мнению руководства Компании, ликвидационная стоимость основных средств близка к нулевой.

12. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Ниже представлены остатки обязательств по пенсионной деятельности на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 01 января 2014 года:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	01 января 2014 года
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	345 821	311 099	279 681
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	4 183 333	5 163 967	4 959 650
Страховой резерв	17 504	16 713	15 943
Итого обязательства по пенсионной деятельности	**4 546 657**	**5 491 780**	**5 255 274**

Основные допущения

При определении пенсионных обязательств используются допущения на отчетную дату.

Предположения и суждения постоянно пересматриваются на основании исторических данных и других факторов, включая вероятность наступления будущих событий. Основные предположения раскрыты ниже.

Валовая инвестиционная доходность

Инвестиционная доходность по обязательному пенсионному страхованию на этапе накопления полагается равной средней валовой доходности за период с 2011 по соответствующий год.

	1 января 2014	31 декабря 2014	31 декабря 2015
валовая доходность	8,24%	5,63%	16,66%
средняя с 2011 года	5,85%	5,79%	7,88%

Доходность на этапе выплат по обязательному пенсионному страхованию полагается равной доходности на этапе накопления по обязательному пенсионному страхованию, уменьшенной на 1%.

Инвестиционная доходность по негосударственному пенсионному обеспечению полагается равной средней валовой доходности за период с 2012 по соответствующий год.

	1 января 2014	31 декабря 2014	31 декабря 2015
валовая доходность	11,76%	8,69%	10,67%
средняя с 2011 года	10,42%	9,84%	10,05%

Таблица смертности

Фонд использует таблицу смертности России за 2013 год. Принимая во внимание рост средней продолжительности жизни, Фонд дополнительно уменьшает вероятность смерти на 24%, чтобы средняя продолжительность жизни в используемой таблице дожития максимально совпадала со средней продолжительностью жизни через 10 лет по данным Федеральной службы государственной статистики.

Вероятность расторжения договора

Вероятность смены Фонда застрахованным лицом рассчитывается на основе статистике Фонда по переходам застрахованных лиц в ПФР или другие НПФ за период с 2013 по 2015 год. Вероятность расторжения договора ОПС застрахованными лицами, по которым производятся пенсионные выплаты равна нулю, в соответствии со страховыми правилами Фонда.

	1 января 2014	31 декабря 2014	31 декабря 2015
вероятность расторжения	10,9%	10,9%	11,6%

По негосударственному пенсионному обеспечению вероятность расторжения полагается равной нулю, поскольку тест достаточности обязательств осуществляется только на этапе выплат.

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования полагается равной валовой инвестиционной доходности.

Инфляция

Актуарное предположение о прогнозном значении инфляции устанавливается на основе долгосрочного прогноза EIU (Economist Intelligence Unit).

	1 января 2014	31 декабря 2014	31 декабря 2015
Инфляция	5%	5%	5%

Будущие взносы

Будущие ежегодные взносы по обязательному пенсионному страхованию для каждого счета принимаются равными среднему взносу по полу и возрасту за 2013 год. Увеличение взносов на накопительную часть трудовой пенсии полагается равным росту заработанных плат застрахованных лиц. Годовой прирост заработной платы рассчитывается как ставка инфляции, умноженной на соответствующий коэффициент. Указанный коэффициент рассчитывается на основании данных за период с 2010 по год, предшествующий отчетному.

	2010	2011	2012	2013	2014
Среднемесячная номинальная начисленная заработная плата					
Значение за год, рублей	20 952	23 369	26 629	29 792	32 495
В процентах к предыдущему году	112,40	111,50	113,90	111,90	109,10
Среднее значение с 2010 года			112,60	112,42	111,75
Индексы потребительских цен на товары и услуги					
Значение за год	108,78	106,10	106,57	106,47	111,35
Среднее значение с 2010 года			107,14	106,97	107,84
Отношение зарплаты к инфляции			1,05	1,05	1,04

42

Операционные расходы

Расходы Фонда по обслуживанию одного счета рассчитаны на основе административных расходов Фонда за соответствующий год и количеству обслуживаемых счетов по состоянию на 31 декабря соответствующего года.

	1 января 2014	31 декабря 2014	31 декабря 2015
Административные расходы, тыс. руб.	26 245	22 977	27 248
Количество счетов ОПС, шт.	143 498	143 620	108 001
Количество счетов НПО, шт.	25 190	25 710	25 786
Расходы на один договор, руб.	156	136	204

Далее приведено изменение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения за 2015 год и 2014 год:

	2015	2014
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения на 1 января	311 099	279 681
Изменение в течение года	34 721	31 418
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения на 31 декабря	**345 821**	**311 099**

Далее приведено изменение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения за 2015 год и 2014 год:

	2015	2014
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования на 1 января	5 163 967	4 959 650
Изменение в течение года	-980 634	204 317
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования на 31 декабря	**4 183 333**	**5 163 967**

Далее приведено изменение страхового резерва за 2015 год и 2014 год:

	2015	2014
Страховой резерв на 1 января	16 713	15 943
Изменение в течение года	790	770
Страховой резерв на 31 декабря	**17 504**	**16 713**

По обязательному пенсионному страхованию по состоянию на 1 января 2014 года, 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2015 года тест достаточности обязательств положительный и не требует создание резерва неистекшего риска.

По негосударственному пенсионному обеспечению тест достаточности обязательств отрицательный. Резерв нестекшего риска показан в таблице:

	1 января 2014	31 декабря 2014	31 декабря 2015
Резерв неистекшего риска	8 815	8 173	8 588

Далее приведено изменение резерва неистекшего риска за 2015 год и 2014 год:

	2015	2014
Резерв неистекшего риска на 1 января	8 173	8 815
Изменение в течение года	415	-642
Резерв неистекшего риска на 31 декабря	**8 588**	**8 173**

13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Кредиторская деятельность и прочие обязательства включают в себя:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	01 января 2014 года
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения управляющей компании	41 715	24 904	21 860
Кредиторская задолженность перед агентами	10 647	15 250	31 905
Кредиторская задолженность по выплате вознаграждения специализированному депозитарию	4 515	4 832	3 635
Кредиторская задолженность по прочим расчетам	966	4 591	2 517
Резерв по предстоящей оплате отпусков	825	718	1 195
Обязательства по уплате прочих налогов	88	113	182
Кредиторская задолженность по пенсионным выплатам	54	27	3
Расчеты с персоналом	8	37	10
Кредиторская задолженность по финансовым операциям	0	0	3 165
Итого кредиторская задолженность и прочие обязательства	**58 819**	**50 471**	**64 472**

Оценочная справедливая стоимость кредиторской задолженности и прочих обязательств равна ее балансовой стоимости (Примечание 27).

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

26 августа 2014 года в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись о создании в результате реорганизации Открытого акционерного общества Негосударственный пенсионный фонд "Образование". К АО НПФ " Образование " перешли в полном объеме права и обязательства НПФ " Образование " (некоммерческой организации).

Совокупный вклад учредителей НПФ «Образование» на дату завершения реорганизации составил – 359 905 тыс. руб. Уставный капитал акционерного пенсионного фонда сформирован в размере – 150 000 тыс. руб. Разница с суммой совокупного вклада учредителей негосударственного пенсионного фонда урегулирована в Отчете о финансовом положении правопреемника показателем «Нераспределенная прибыль (Непокрытый убыток)».

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 26 августа 2014 года уставный капитал Компании состоит из 150 000 000 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая.

Информация о величине уставного капитала приведена ниже:

	Количество акций	Номинальная стоимость, руб.
Уставный капитал на 26 августа 2014 года	**150 000 000**	**1**
Уставный капитал на 31 декабря 2014 года	**150 000 000**	**1**
Уставный капитал на 31 декабря 2015 года	**150 000 000**	**1**

На дату реорганизации размещено 28.52% обыкновенных акций. Оставшиеся неразмещенными обыкновенные акции подлежат распределению на дату, которая определяется решением Совета ди-

ректоров Компании о порядке и условиях распределения оставшихся неразмещенными обыкновенных акций в следующем порядке:

1. лицам, заявленные требования которых о распределении им оставшихся неразмещенными обыкновенных акций Компании удовлетворены. При этом количество обыкновенных акций, подлежащих распределению таким лицам, определяется пропорционально доле их вклада в совокупном вкладе учредителей реорганизованного НПФ «Образование»;

2. оставшиеся нераспределенными обыкновенные акции распределяются между акционерами Компании и лицами, заявленные требования которых о распределении им оставшихся неразмещенными обыкновенных акций удовлетворены, пропорционально количеству соответственно принадлежащих им либо распределяемых им обыкновенных акций Компании.

На 31 декабря 2015 года все акции Компании были размещены между акционерами.

Советом директоров Компании от 29 сентября 2015 года принято решение об увеличении чистых активов Компании с одновременным прекращением обязательств Компании перед акционером – физическим лицом в сумме 60 000 тыс. руб. Данное увеличение чистых активов отражено в Отчете о финансовом положении Компании по строке «Добавочный капитал».

15. НЕРАСПРЕДЕЛЕННАЯ ПРИБЫЛЬ (НЕПОКРЫТЫЙ УБЫТОК)

В соответствии с российским законодательством Компания переводит прибыль/убыток на счета по учету нераспределенной прибыли/непокрытого убытка на основе бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Компании по российским правилам бухгалтерского учета составила на 31 декабря 2015 года 178 666 тыс. руб.

В соответствии с законодательством Российской Федерации и учредительными документами Компания также формирует за счет чистой прибыли резервный капитал, предназначенный для покрытия убытков. Величина резервного капитала по состоянию на 31 декабря 2015 года составила 7 500 тыс. руб.

16. ВЗНОСЫ ПО ПЕНСИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Ниже представлен анализ взносов по пенсионной деятельности за 2015 и 2014 годы:

	2015	2014
Страховые взносы полученные	19 856	16 136
Пенсионные взносы полученные	45 270	46 916
Итого взносы по пенсионной деятельности	**65 126**	**63 052**

17. ВЫПЛАТЫ ПО ПЕНСИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Ниже представлен анализ выплат по пенсионной деятельности за 2015 и 2014 годы:

	2015	2014
Расчеты по переводу средств в другой ПФ	1 340 687	5 531
Расчеты по пенсионным выплатам	43 560	34 764
Расчета по пенсионным выплатам	39 803	23 196
Расчеты по выплатам правопреемникам	8 760	7 418
Расчеты по выплатам выкупных сумм	3 956	3 214
Расчеты по выплатам наследуемых выкупных сумм	962	317
Итого выплаты по пенсионной деятельности	**1 437 727**	**74 439**

18. ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД ПО ФИНАНСОВЫМ АКТИВАМ

Ниже представлена информация о процентном доходе Компании за 2015 и 2014 годы:

	2015	2014
Процентные доходы по депозитам и средствам в банках	276 142	258 760
Процентные доходы по облигациям	204 173	192 555
Процентные доходы по займам выданным	1 264	10 251
Итого процентные доходы по финансовым активам	**481 579**	**461 566**

19. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ В РЕЗУЛЬТАТЕ ВЫБЫТИЯ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Ниже представлена информация о доходах за вычетом расходов в результате выбытия финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток за 2015 и 2014 годы:

	2015	2014
Доходы за вычетом расходов в результате выбытия облигаций российских хозяйственных обществ, государственных ценных бумаг Российской Федерации и субъектов Российской Федерации	13 819	-38 783
Доходы за вычетом расходов в результате выбытия акций российских эмитентов	3 049	7 055
Доходы за вычетом расходов в результате выбытия иных ценных бумаг	0	-3 000
Итого доходы за вычетом расходов в результате выбытия финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**16 868**	**-34 728**

20. ДОХОДЫ ЗА ВЫЧЕТОМ РАСХОДОВ В РЕЗУЛЬТАТЕ ПЕРЕОЦЕНКИ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Ниже представлена информация о доходах за вычетом расходов в результате переоценки финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток за 2015 и 2014 годы:

	2015	2014
Доходы за вычетом расходов в результате переоценки облигаций российских хозяйственных обществ, государственных ценных бумаг Российской Федерации и субъектов Российской Федерации	61 239	-92 198
Доходы за вычетом расходов в результате переоценки акций российских эмитентов	5 109	-11 764
Итого доходы за вычетом расходов в результате переоценки финансовых активов по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**66 348**	**-103 962**

21. ПРОЧИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Ниже представлена информация о прочих инвестиционных расходах за 2015 и 2014 годы:

	2015	2014
Услуги доверительного управляющего	39 076	25 442
Услуги специализированного депозитария	9 178	10 452
Итого прочие инвестиционные расходы	**48 254**	**35 894**

22. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И УПРАВЛЕНЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Ниже представлена информация об административных и управленческих расходах за 2015 и 2014 годы:

	2015	2014
Оплата труда	10 652	9 299
Материальные расходы	4 737	3 097
Аренда	4 318	4 169
Страховые взносы	3 676	3 155
Реклама	2 615	212
Экспертные и консультационные расходы	1 899	1 353
Создание резерва по отпускам	1 149	695
Прочие операционные расходы	887	804
Услуги связи	463	516
Прочие налоги	415	325
Комиссии банков	402	315
Амортизация ОС	117	55
Транспортные расходы	29	2
Судебные издержки и госпошлина	27	26
Итого административные и управленческие расходы	**31 387**	**24 023**

23. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы (возмещение) по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2015	2014
Текущие расходы расходы по налогу на прибыль	11 367	1 053
Изменения отложенного налогообложения	-12 531	1 562
Расходы (возмещение) по налогу на прибыль за год по продолжающейся деятельности	**-1 164**	**2 615**

Текущая ставка налога на прибыль, применимая к прибыли Компании за 2015 год, составляет 20% (за 2014 год – также 20%). Отложенные налоговые активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 01 января 2014 года были рассчитаны исходя из ставки налога 20%.

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового возмещения (расхода) с фактическим расходом по налогообложению.

	2015	2014
Прибыль до налогообложения	414 591	256 439
Теоретические налоговые отчисления по соответствующей ставке (20%)	**82 918**	**51 288**
Прибыль от инвестирования пенсионных накоплений	-91 255	-49 431
Прочие разницы	7 173	759
Расходы (возмещение) по налогу на прибыль за год	**-1 164**	**2 615**

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Временные разницы, в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

Налоговые последствия изменения временных разниц за 2015 год представлены ниже:

	31 декабря 2015 года	Отнесено на прибыль и убытки	Отнесено на прочий совокупный доход	31 декабря 2014 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Оценка основных средств и инвестиционной собственности	245	0	0	245
Оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	25 895	0	25 895	0
Обесценение банковских депозитов	11 180	11 180	0	0
Оценка пенсионных резервов	1 718	83	0	1 635
Оценка кредиторской задолженности	1 326	1 326	0	0
Оценка финансовых активов	0	-92	0	92
Оценка резерва по отпускам	39	34	0	5
Общая сумма отложенного налогового актива	**40 402**	**12 531**	**25 895**	**1 977**
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	28 083	0	0	28 083
Общая сумма отложенного налогового обязательства	**28 083**	**0**	**0**	**28 083**
(Итого признанное отложенное налоговое обязательство)/Итого признанный отложенный налоговый актив	**12 320**	**12 531**	**25 895**	**-26 106**

Налоговые последствия изменения временных разниц за 2014 год представлены ниже:

	31 декабря 2014 года	Отнесено на прибыль и убытки	Отнесено на прочий совокупный доход	01 января 2014 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Оценка основных средств и инвестиционной собственности	245	92	0	154
Обесценение банковских депозитов	0	-908	0	908
Оценка пенсионных резервов	1 635	-128	0	1 763
Оценка кредиторской задолженности	0	-312	0	312
Оценка финансовых активов	92	-71	0	164
Оценка резерва по отпускам	5	-234	0	239
Общая сумма отложенного налогового актива	**1 977**	**-1 562**	**0**	**3 539**
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	28 083	0	14 117	13 966
Общая сумма отложенного налогового обязательства	**28 083**	**0**	**14 117**	**13 966**
Итого признанный отложенный налоговый актив/(Итого признанное отложенное налоговое обязательство)	**-26 106**	**-1 562**	**-14 117**	**-10 427**

Совокупные текущие и отложенные налоговые требования и обязательства представлены ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	01 января 2014 года
Текущие требования по налогу на прибыль	0	0	0
Текущие обязательства по налогу на прибыль	8 047	228	252
Итого чистые текущие требования (обязательства) по налогу на прибыль	**-8 047**	**-228**	**-252**
Отложенные требования по налогу на прибыль	12 320	0	0
Отложенные обязательства по налогу на прибыль	0	26 106	10 427
Итого чистые отложенные требования (обязательства) по налогу на прибыль	**12 320**	**-26 106**	**-10 427**

24. ДИВИДЕНДЫ

В 2015 году дивиденды не начислялись и не выплачивались.

25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судебные разбирательства. Компания время от времени участвует в судебных разбирательствах в качестве ответчика. При необходимости соответствующие резервы по будущим выплатам по данным разбирательствам формируются в составе резервов убытков.

Налоговое законодательство. Ввиду наличия в российском законодательстве в сфере хозяйственной деятельности и, в частности, в налоговом законодательстве, норм, допускающих неоднозначное толкование, а также, учитывая сложившуюся в условиях общей нестабильности практику непредсказуемой оценки налоговыми органами фактов хозяйственной деятельности, в том числе непредсказуемого отнесения действий предприятий к тем или иным их видам при отсутствии нормативных критериев для этого, оценка руководством фактов хозяйственной деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией этих фактов налоговыми органами. В случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Компании со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Налоговый год остается открытым для проверок налоговыми органами на протяжении трех последующих лет после его окончания. Тем не менее, практика свидетельствует о том, что при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

По мнению Компании, налоговые обязательства полностью отражены в финансовой отчетности, исходя из действующего налогового законодательства Российской Федерации. Соответственно, руководство Компании не сформировало резерв по потенциальному налоговому обязательству.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 01 января 2014 года Компания не имела обязательств капитального характера.

26. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Функция управления рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, рыночный, валютный, риск ликвидности и риск процентной ставки), страхового, операционного и юридического рисков. Главной задачей управления рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечить надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Страховой риск. Страховой риск - это риск, связанный с любым страховым контрактом, заключающийся в возможности наступления страхового события и неопределенности суммы и времени наступления связанного с ним убытка. Из самой природы страхового контракта вытекает, что риск является случайным и поэтому непредсказуемым.

Кредитный риск. Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в финансовой отчетности. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Контроль таких рисков осуществляется на регулярной основе.

Рыночный риск. Компания принимает на себя рыночный риск. Рыночный риск связан с открытыми позициями по долговым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Устанавливаются лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролируется их соблюдение на регулярной основе, однако использование этого подхода может не предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

При проведении оценки рыночных рисков наибольшее значение имеет их количественная оценка, то есть оценка возможных потерь от использования соответствующих инструментов в течение определенного инвестиционного горизонта. Это позволяет отразить риск каждой позиции и портфельный риск в целом и составлять классификацию по степени риска.

Валютный риск. Валютный риск возникает, когда Компания заключает сделки, номинированные в валюте, не являющейся функциональной. По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 01 января 2014 года все финансовые активы и обязательства Компании выражены в российских рублях.

Анализ чувствительности - валютный риск

Компания осуществляет все свои расчеты преимущественно в рублях. Поэтому Компания не подвержена валютному риску и, соответственно, не проводит анализ чувствительности к изменению валютных курсов.

Риск процентной ставки. Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний основных рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. С целью минимизации указанного риска устанавливаются лимиты в отношении приемлемого уровня колебания процентных ставок и осуществляется контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

Финансовые инструменты, использованные Компанией, имеют фиксированные, а не переменные процентные ставки, поэтому анализ чувствительности к дате изменения ставок не проводится. Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на соответствующую отчетную дату на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Компани. В отношении ценных бумаг, процентные ставки представляют собой доходность к погашению:

	2 015	**2 014**
% в год	**Рубли**	**Рубли**
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	11.0-11.7	12.0-28.5
Банковские депозиты	10.4-19.0	8.7-29.1
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	0
Выданные займы	0	12.0-14.0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5.5-12.65	0.1-12.9

Анализ чувствительности – процентный риск

Анализ чувствительности к риску изменения процентных ставок показывает, как изменится справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту вслед-

50

ствие изменения рыночных процентных ставок на отчетную дату. Руководство Компании контролирует чувствительность к изменению процентных ставок периодически (ежеквартально или, в случае нестабильности рынка, – более часто) путем оценки ожидаемых изменений справедливой стоимости или денежных потоков в связи с изменением на плюс 100 базисных пунктов (1%) во всех кривых доходности финансовых активов и финансовых обязательств.

Увеличение на 100 базисных пунктов процентной ставки привело бы к увеличению процентного дохода и прибыли Компании на 48 159 тыс. руб. в 2015 году (2014 год: на 46 157 тыс. руб.). Снижение на 100 базисных пунктов привело бы к аналогичному влиянию, но с противоположным знаком.

Риск ликвидности. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроками погашения обязательств. Компания подвержена риску ликвидности в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств для урегулирования выплат. Компания проводит ежемесячный анализ фактических результатов по ликвидности по сравнению с планируемыми и соответственно корректирует свои текущие и среднесрочные планы по ликвидности. По состоянию на 31 декабря 2015 года, с учетом денежных средств и депозитов на конец периода, которые могут быть реализованы при необходимости в короткий срок, руководство Компании считает, что структура погашения активов и обязательств Компании не влечет за собой какой-либо существенный риск ликвидности.

Анализ ликвидности на 31 декабря 2015 года представлен следующим образом:

	До востребования	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	237 704	322 000	0	0	559 704
Банковские депозиты	0	343 750	0	1 036 517	1 380 267
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	0	0	175 774	175 774
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	2 215 431	602 571	2 818 002
Дебиторская задолженность	0	1 086	0	0	1 086
Итого финансовых активов	**237 704**	**666 836**	**2 215 431**	**1 814 862**	**4 934 832**
Обязательства по пенсионной деятельности	0	0	0	4 555 245	4 555 245
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	0	58 819	0	0	58 819
Итого финансовые обязательства	**0**	**58 819**	**0**	**4 555 245**	**4 614 064**
Избыток/(недостаток) ликвидности по страховым и финансовым обязательствам	**237 704**	**608 017**	**2 215 431**	**-2 740 383**	**320 768**

Анализ ликвидности на 31 декабря 2014 года представлен следующим образом:

	До востребования	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	66 515	1 025 877	0	0	1 092 392
Банковские депозиты	0	16 300	54 000	2 265 876	2 336 176
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	0	0	403 200	403 200
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	1 863 176	247 068	2 110 243
Дебиторская задолженность	0	72 636	0	0	72 636
Итого финансовых активов	**66 515**	**1 114 812**	**1 917 176**	**2 916 144**	**6 014 647**
Обязательства по пенсионной деятельности	0	0	0	5 499 953	5 499 953
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	0	50 471	0	0	50 471
Итого финансовые обязательства	**0**	**50 471**	**0**	**5 499 953**	**5 550 423**
Избыток/(недостаток) ликвидности по страховым и финансовым обязательствам	**66 515**	**1 064 342**	**1 917 176**	**-2 583 809**	**464 224**

Анализ ликвидности на 01 января 2014 года представлен следующим образом:

	До востребования	От 1 до 6 мес.	От 6 до 12 мес.	Более 1 года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	659 611	0	0	0	659 611
Банковские депозиты	0	214 700	30 000	1 965 891	2 210 591
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	0	0	372 756	372 756
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	0	1 297 582	1 079 870	2 377 452
Выданные займы	0	32 209	26 380	0	58 589
Дебиторская задолженность	0	34 239	0	0	34 239
Итого финансовых активов	**659 611**	**281 148**	**1 353 962**	**3 418 517**	**5 713 238**
Обязательства по пенсионной деятельности	0	0	0	5 264 089	5 264 089
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	0	64 472	0	0	64 472
Итого финансовые обязательства	**0**	**64 472**	**0**	**5 264 089**	**5 328 561**
Избыток/(недостаток) ликвидности по страховым и финансовым обязательствам	**659 611**	**216 676**	**1 353 962**	**-1 845 572**	**384 677**

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в финансовой отчетности. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска. Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного контрагента или группу связанных контрагентов. Контроль таких рисков осуществляется на регулярной основе.

Максимальный размер кредитного риска без учета обеспечения:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	01 января 2014 года
Денежные средства и их эквиваленты	559 704	1 092 392	659 611
Банковские депозиты	1 380 267	2 336 176	2 210 591
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	175 774	403 200	372 756
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 818 002	2 110 243	2 377 452
Выданные займы	0	0	58 589
Дебиторская задолженность	1 086	72 636	34 239
Итого активы несущие кредитный риск	**4 934 832**	**6 014 647**	**5 713 238**

27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на рынке.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Компанией исходя из имеющейся рыночной информации или с применением методов оценки. Для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости применялись профессиональные суждения. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов используется вся имеющаяся рыночная информация.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально отражаются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок. Если котировки на активном рынке отсутствуют, Компания использует альтернативные методы оценки.

Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии справедливой стоимости. Компания классифицирует измерение справедливой стоимости финансовых инструментов, используя иерархию справедливой стоимости, которая отражает значимость вводных данных, используемых для рыночной оценки. Иерархия справедливой стоимости имеет следующие уровни:

- котировки на активных рынках для аналогичных активов и обязательств (1 уровень);
- данные, отличные от рыночных котировок, включенных в 1 уровень, измеримые для данного актива или обязательства прямо (цены) либо косвенно (отличные от цен) (2 уровень);
- данные об активе или обязательстве, не основанные на измерениях рыночных данных (неизмеримые данные) (3 уровень).

(а) Многократные оценки справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2015 года, на 31 декабря 2014 года и 01 января 2014 года у Компании отсутствовали финансовые инструменты, которые были многократно оценены по справедливой стоимости.

(б) Однократные оценки справедливой стоимости

По состоянию на 31 декабря 2015 года, на 31 декабря 2014 года и 01 января 2014 года у Компании отсутствовали финансовые инструменты, которые были однократно оценены по справедливой стоимости.

(в) Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2015 года:

	31 декабря 2015 года			
	1 Уровень	**2 Уровень**	**3 Уровень**	**Балансовая стоимость**
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	0	559 704	0	559 704
Банковские депозиты	0	0	1 380 267	1 380 267
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	0	175 774	175 774
Выданные займы	0	0	0	0
Дебиторская задолженность	0	0	1 086	1 086
Итого	**0**	**559 704**	**1 557 127**	**2 116 830**

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2014 года:

	31 декабря 2014 года			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	0	1 092 392	0	1 092 392
Банковские депозиты	0	0	2 336 176	2 336 176
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	0	403 200	403 200
Выданные займы	0	0	0	0
Дебиторская задолженность	0	0	39 599	39 599
Итого	**0**	**1 092 392**	**2 778 974**	**3 871 366**

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости на 01 января 2014 года:

	01 января 2014 года			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	0	659 611	0	659 611
Банковские депозиты	0	0	2 210 591	2 210 591
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	0	372 756	372 756
Выданные займы	0	0	58 589	58 589
Дебиторская задолженность	0	0	34 239	34 239
Итого	**0**	**659 611**	**2 676 175**	**3 335 786**

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2015 года:

	31 декабря 2015 года			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Обязательства				
Кредиторская задолженность	-	-	58 819	58 819
Итого	**-**	**-**	**58 819**	**58 819**

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 31 декабря 2014 года:

	31 декабря 2014 года			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Обязательства				
Кредиторская задолженность	-	-	50 471	50 471
Итого	**-**	**-**	**50 471**	**50 471**

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости на 01 января 2014 года:

	01 января 2014 года			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансовая стоимость
Обязательства				
Кредиторская задолженность	-	-	64 472	64 472
Итого	**-**	**-**	**64 472**	**64 472**

28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

В ходе своей обычной деятельности Компания проводит операции с указанными сторонами на условиях, не отличающихся от рыночных.

К ключевому управленческому персоналу Компании относится один человек. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу Компании составило за 2015 год 1 080 тыс. руб., за 2014 год 592 тыс. руб. (включая страховые взносы на обязательное пенсионное страхование).

29.СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В период с 10.02.2016 по 28.03.2016 прошла проверка Центрального Банка России на предмет вступления АО «НПФ «Образование» в систему гарантированного страхования. Заключение по итогам проверки не получено.

Генеральный директор
Филиппов А.В.

Главный бухгалтер
Пакина Е.А.

"29" апреля 2016 г.

Прошито, пронумеровано 55
пятьдесят пять листов
Директор ООО «Ваш Аудитор»
Вершинина Т.А.

