Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ»

Финансовая отчетность и аудиторское заключение за год, закончившийся 31 декабря 2016 года

Содержание

	Аудиторское заключение	
	Отчет о финансовом положении	2
	Отчет о совокупном доходе	3
	Отчет о движении денежных средств	5
	Отчет об изменениях в составе собственных средств и прочих резервов	6
	Пояснения к финансовой отчетности	7
1	Введение	7
2	Принципы формирования финансовой отчетности	8
3	Основные принципы учетной политики	9
4	Денежные и приравненные к ним средства	24
5	Депозиты в банках	24
6	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	25
7	Дебиторская задолженность и прочие активы	25
8	Основные средства и нематериальные активы	26
9	Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика по ОПС	27
10	Обязательства по договорам ОПС	28
11	Прочая кредиторская задолженность, оценочные обязательства и прочие обязательства	29
12	Собственные средства	29
13	Прочие резервы по ОПС	29
14	Доходы и расходы по ОПС	30
15	Процентные доходы	31
16	Прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	31
17	Расходы по вознаграждению и прочие операционные расходы	32
18	Расходы по налогу на прибыль	32
19	Анализ по сегментам	33
20	Управление рисками	39
21	Операционная аренда	50
22	Условные обязательства	50
23	Операции со связанными сторонами	51
24	Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации	51
25	События после отчетной даты	55

MAZARS

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности **Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ»** (далее - Фонд), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2016 года, отчетов о совокупном доходе, изменениях в составе собственных средств и прочих резервов и движении денежных средств за 2016 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение **Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ»** по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2016 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

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

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

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

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

В результате проведенных нами процедур установлено следующее:

1. по состоянию на 31 декабря 2016 года ведение пенсионных счетов накопительной пенсии осуществляется Фондом самостоятельно;
2. действующие по состоянию на 31 декабря 2016 года пенсионные и страховые правила Фонда зарегистрированы в Банке России 08 октября 2014 года. Страховые правила содержат установленные Федеральным законом и Банком России требования, в том числе, к порядку ведения пенсионных счетов накопительной пенсии, назначения и выплаты накопительных пенсий, срочных пенсионных выплат, единовременных выплат средств пенсионных накоплений. Пенсионные нравила содержат установленные Федеральным законом и Банком России требования, в том числе, в отношении порядка ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения, назначения и выплаты негосударственных пенсий, выкупных сумм.
3. по состоянию на 31 декабря 2016 года Фондом заключены договоры с кредитными организациями на открытие отдельных счетов для осуществления операций со средствами пенсионных накоплений, и имеющаяся в Фонде

документация в отношении данных кредитных организаций содержит анализ в части удовлетворения кредитных организаций требованиям статьи 24 Федерального закона от 24 июля 2002 года № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации».

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

ООО «Мазар Аудит»

Аудитор

Лытов С. И.

(квалификационный аттестат аудитора № 03-000074, выдан на основании решения СРО НП МоАП, протокол №166 от 30 ноября 2011 года на неограниченный срок, ОРНЗ 20903038266).

27 апреля 2017 г.

Аудируемое лицо

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

Основной государственный регистрационный номер: 1147799016529.

Место нахождения: Российская Федерация, г. Москва.

Аудитор

Наименование: Общество с Ограниченной Ответственностью «Мазар Аудит»

(ООО «Мазар Аудит»).

Основной государственный регистрационный номер: 1147746603124.

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

Аудитор является корпоративным членом профессионального аудиторского объединения, саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация). Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов (основной регистрационный номер записи): 11403052852.

	Пояснение	31 декабря 2016 тыс. рублей	31 декабря 2015 тыс. рублей
АКТИВЫ			
Денежные и приравненные к ним средства	4	81 396	744 186
Депозиты в банках	5	747 969	1 198 783
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/ убыток	6	6 737 678	2 860 091
Дебиторская задолженность	7	115 714	66 993
Нематериальные активы	8	3 920	98
Основные средства	8	243	253
Отложенные налоговые активы	18	261	230
Всего активов		**7 687 181**	**4 870 634**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность по ОПС	9	163 230	100 999
Обязательства по ОПС:			
Обязательства по договорам ОПС, классифицированным как страховые договоры	10	7 031 784	4 395 722
Итого задолженности и обязательств по ОПС		**7 195 014**	**4 496 721**
Прочая кредиторская задолженность	11	1 723	807
Оценочные обязательства	11	2 051	498
Прочие налоги к уплате	11	4	12
Обязательства по текущему налогу на прибыль		15 671	12 058
Итого обязательств		**7 214 463**	**4 510 096**
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА			
Уставный капитал	12	150 000	150 000
Резервный капитал	12	7 500	7 500
Нераспределенная прибыль/убыток	12	234 140	173 870
Итого собственных средств		**391 640**	**331 370**
ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ по ОПС	13		
- Резерв по обязательному пенсионному страхованию (РОПС)		73 609	29 168
- прочий доход по ПН		7 469	
Всего прочих резервов по ОПС		81 078	**29 168**
Всего собственных средств, прочих резервов и обязательств		**7 687 181**	**4 870 634**

Представленная финансовая отчетность была одобрена руководством «21» апреля 2017 года и подписана от его имени:

Генеральный директор — Охлопков Ю.Ю.

Главный бухгалтер — Соколов А.В.

	Пояснения	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Деятельность по ОПС	14		
-поступление средств пенсионных накоплений		2 567 488	393 247
- уменьшение обязательств при выплатах		433 721	639 641
Итого доходов от поступлений и уменьшения обязательств по ОПС		**3 001 209**	**1 032 888**
- выплата средств пенсионных накоплений		(433 721)	(639 641)
- увеличение обязательств при поступлении средств пенсионных накоплений		(2 567 488)	(393 247)
Итого расходов от выплат и увеличения обязательств по ОПС		**(3 001 209)**	**(1 032 888)**
Текущее увеличение/ уменьшение обязательств по договорвм ОПС за счет списания остатков по счетам застрахованных лиц	14	23 644	5 538
Текущее увеличение прочих резервов по ОПС, в том числе:			
-резервв по обязательному пенсионному страхованию (РОПС) за счет списания остатков по счетам застрахованных лиц		(23 644)	(5 538)
Итого прибыль/убыток от деятельности по ОПС		-	-
Инвестиционная деятельноеть			
Процентные доходы	15	622 062	356 471
Прибыль/ убыток от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль/ убыток за период	16	117 929	142 403
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)		2 783	(1 585)
Расходы по вознаграждению	17	(62 332)	(40 991)
Итого прибыль/ убыток от инвестиционной деятельности		**680 442**	**456 298**
Распределение инвестиционного дохода			
- на уаеличенне обязательств по ОПС за счет текущего дохода	14	(525 497)	(351 411)
- на пополнение собственных средств за счет дохода по ОПС		(95 400)	(63 000)
- увеличение прочих резервов (РОПС)		(20 797)	(12 056)
- увеличение прочих резервов (прочие доходы по ПН)		(7 469)	-
- перечисление в АСВ		(797)	(524)
Итого распределенный инвестиционный доход		**(649 960)**	**(426 991)**
Инвестиционный доход к распределению		**30 482**	**29 307**
Текущее увеличение собственных средств, том числе			
-часть дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, нанравляемая в состав собственных средств		95 400	63 000
-прочие операционные доходы н расходы	17	(49 621)	(31 176)
Итого увеличенне/уменьшение собственных средств		**45 779**	**31 824**

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ОГРН 1147746803124
"Мазар Аудит"
"Mazars Audit"
ИНН 7707839399
МОСКВА

6

	Пояснения	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Прибыль (убыток) до налогообложения налогом на прибыль		**76 261**	**61 131**
Расход /возмещение по налогу на прибыль	18		
Расход/возмещение по текущему налогу на прибыль		(16 021)	(12 408)
Расход/ возмещение отложенному налогу на прибыль		30	220
Итого расход/возмещение по налогу на прибыль		**(15 991)**	**(12 188)**
Всего совокупного дохода (убытка) собственных средств за период		**60 270**	**48 943**
в том числе чистая прибыль (убыток) за период по собственным средствам		**(35 130)**	**(14 058)**

Представленная финансовая отчетность была одобрена руководством «21» апреля 2017 года и подписана от его имени:

Генеральный директор — Охлопков Ю.Ю.

Главный бухгалтер — Соколов А.В.

4

тыс. рублей	2016 год	2015 год
Поступление средств пенсионных накоплений по договорам ОПС	2 567 489	393 247
Выплата за счет средств пенсионных накоплений по договорам ОПС	(433 396)	(634 797)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников	(17 469)	(10 281)
Выплата вознаграждения доверительному управляющему	(32 428)	(22 228)
Выплата вознаграждения специализированному депозитарию	(10 550)	(4 432)
Поступления от продажи финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 631 648	5 109 001
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(8 959 195)	(4 561 764)
Полученные проценты	582 163	385 251
Оплата прочих административных и операционных расходов	(93 291)	(52 400)
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	-	(51)
Уплаченный налог на прибыль	-	(8 600)
Прочие денежные потоки	128 489	44 134
Прочие налоги и сборы	(19 741)	(4 503)
От доверительного управляющего	3 101 860	1 051 312
Доверительному управляющему	(3 108 269)	(1 055 380)
Итого сальдо денежных потоков за отчетный период	**(662 790)**	**628 509**
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	-	-
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	**744 186**	**115 677**
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	**81 396**	**744 186**

Представленная финансовая отчетность была одобрена руководством «21» апреля 2017 года и подписана от его имени:

Генеральный директор — Охлопков Ю.Ю.

Главный бухгалтер — Соколов А.В.

тыс. рублей	Уставный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная чистая прибыль/убыток	Всего собственных средств	РОПС и прочий доход по ПН	Всего собственных средств РОПС и прочего дохода по ПН
Баланс на 1 января 2015	**150 000**	**7 500**	**124 928**	**282 428**	**11 574**	**294 002**
Формирование и использование собственных средств, в том числе						
- за счет размещения собственных средств	-	-	(14 058)	**(14 058)**	-	**(14 058)**
-- за счет части дохода от инвестирования средств ПН	-	-	63 000	**63 000**	-	**63 000**
Формирование/использование РОПС за счет	-	-	-	-	-	-
- списания/пополнения остатков по счетам застрахованных лиц	-	-	-	-	5 538	**5 538**
- списания/пополнения за счет текущего дохода пенсионных накоплений	-	-	-	-	12 056	**12 056**
Формирование/использование прочего дохода ПН						
Баланс на 31 декабря 2015	150 000	7 500	173 870	**331 370**	29 168	**360 538**
Формирование и использование собственных средств, в том числ	-	-	-	-	-	-
- за счет размещения собственных средств	-	-	(35 130)	-	-	(35 130)
- за счет части дохода от инвестирования ПН	-	-	95 400	**95 400**	-	95 400
Формирование /использование РОПС за счет	-	-	-	-	-	-
- списания/пополнения остатков по счетам застрахованных лиц	-	-	-	-	23 644	23 644
- списания/пополнения остатков за счет текущего дохода пенсионных накоплений	-	-	-	-	20 797	20 797
Формирование/использование прочего дохода по ПН					7 469	7 469
Баланс на 31 декабря 2016	150 000	7 500	234 140	**391 640**	81 078	**472 718**

Представленная финансовая отчетность была одобрена руководством «21» апреля 2017 года и подписана от его имени:

Генеральный директор _____ Охлопков Ю.Ю.

Главный бухгалтер _____ Соколов А.В.

1 Введение

1.1 Организационная структура и деятельность

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

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

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

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

По состоянию на 31.12.2016 года Фонд входит в состав группы, которая включает в себя Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ», Общество с ограниченной ответственностью «РН-Пенсионные активы», Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» (далее – Группа). Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» владеет 99,99% акций Общества с ограниченной ответственностью «РН-Пенсионные активы», которое, в свою очередь, владеет 100% акций АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ».

Исключительным видом деятельности Фонда является:

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

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

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

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

С 01.11.2014 года с сотрудниками Фонда были заключены трудовые договоры. Среднесписочная численность сотрудников Фонда на 31.12.2015 составила 9 человек, на 31.12.2016 составила - 14 человек.

1.2 Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

10

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

Кроме того, российская экономика в значительной мере подвержена влиянию мировых цен на нефть и газ, поэтому существенные колебания цен на нефть в 2015 и 2016 годах оказали и продолжают оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

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

Политическая и экономическая нестабильность, текущая ситуация с введением санкций, неопределенность и волатильность фондового и товарного рынков и другие риски оказали и могут продолжать оказывать влияние на российскую экономику.

Официальный курс обмена российского рубля к доллару США, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составил:

- на 31 декабря 2016 года – 60,6569 (на 31 декабря 2015 года – 72,8827);
- на 31 декабря 2015 года – 72,8827 (на 31 декабря 2014 года – 56,2584).

Официальный курс обмена российского рубля к евро, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации, составил:

- на 31 декабря 2016 года – 63,8111 (на 31 декабря 2015 года – 79,6972);
- на 31 декабря 2015 года – 79,6972 (на 31 декабря 2014 года – 68,3427).

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых Правительством Российской Федерации для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базы.

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

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

2 Принципы формирования финансовой отчетности

2.1 Применяемые стандарты

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

"Мазар Аудит" "Mazars Audit" ИНН 7707835399 * МОСКВА *

2.2 Принципы оценки финансовых показателей

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

2.3 Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

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

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

2.4 Использование оценок и суждений

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

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

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

3 Основные принципы учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Фондом последовательно во всех отчетных периодах, то есть по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2016 года, представленных в настоящей финансовой отчетности.

3.1 Договоры об обязательном пенсионном страховании

3.1.1 Особенности договоров об обязательном пенсионном страховании

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

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

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

Застрахованное лицо – это физическое лицо, заключившее договор ОПС.

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

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

Материнский капитал представляет собой форму государственной поддержки российским семьям, имеющим двух и более детей, в виде средств из федерального бюджета, которые перечисляются на счета Пенсионного Фонда РФ. В дальнейшем по заявлению застрахованного лица материнский капитал может быть направлен в негосударственный пенсионный фонд на формирование пенсионных выплат. Дополнительные страховые взносы уплачиваются в бюджет Пенсионного фонда РФ застрахованным лицом за счет собственных средств, государством за счет средств Фонда национального благосостояния, работодателем за счет его средств. Взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений уплачиваются в бюджет Пенсионного фонда РФ государством при условии внесения дополнительных страховых взносов застрахованным лицом за счет собственных средств.

3.1.2 Классификация обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании

По договору ОПС Фонд принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (застрахованного лица), связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии в результате отклонения фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности (риск дожития).

В связи с наличием существенного страхового риска, договоры об обязательном пенсионном страховании (договоры ОПС), учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» как договоры страхования. Соответственно, обязательства Фонда по договорам об обязательном пенсионном страховании являются обязательствами по пенсионным накоплениям, классифицируемым как обязательства по страховым договорам.

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

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

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

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

Общество с ограниченной ответственностью "Мазар Аудит" "Mazars Audit" ИНН 7707835399 * МОСКВА * ОГРН 1147746031124

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

3.1.3 Учет обязательств, отражаемых с учетом актуарной оценки

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

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

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

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

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

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

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

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

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

В отсутствие достаточной статистики по смертности непосредственно застрахованных лиц Фонда, в качестве актуарных предположений используются таблицы смертности по стране. Для расчета обязательств Фонда по пенсионным накоплениям, учитываемым по актуарной оценке, выбрана таблица смертности «РФ 2015».

В расчетах учтено изменение продолжительности жизни при рождении в соответствии со средним вариантом прогноза Министерства экономического развития и торговли РФ, где ожидаемая продолжительность жизни при рождении к 2030 году увеличится для мужчин до 68,9 лет, для женщин – до 78,9 лет.

Ставка дисконтирования выбрана исходя из средней доходности, начисляемой Фондом на счета застрахованных лиц, за предыдущие периоды с 2010 по 2016 годы. При расчетах были учтены сроки обязательств по договорам ОПС, полученным при создании Фонда в 2014 году в результате реорганизации.

Общество с ограниченной ответственностью "Мазар Аудит" "Mazars Audit" ОГРН 1147680012124 ИНН 7707835339 г. Москва

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

Ставка выбирается как среднее арифметическое доходностей последних сделок на отчетную дату (или на ближайший день к отчетной дате) с ОФЗ со сроками до погашения, аналогичным срокам погашения обязательств Фонда. Средняя длительность обязательства превышает 10 лет.

По состоянию на 31 декабря 2016 ставка дисконтирования по ОФЗ с аналогичным сроком погашения составила 8,42%. Таким образом, предположение о выборе ставки дисконтирования на уровне доходности, начисляемой Фондом на счета – 7,33% является более консервативным, нежели выбор ставки дисконтирования исходя из доходности ОФЗ с соответствующим сроком до погашения.

Анализ чувствительности к изменению актуарных допущений представлен в пояснении 10.

3.2 Собственные средства

3.2.1 Уставный капитал

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

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

3.2.2 Учет собственных средств

Собственными средствами Фонда признаются:

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

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ОГРН 1147746931128 "Мазар Аудит" "Mazars Audit" ИНН 7707835399 * МОСКВА *

3.2.3 Учет прочих резервов по ОПС

Прочие резервы по обязательному пенсионному страхованию (далее – прочие резервы по ОПС) Фонда являются частью средств Фонда. В прочих резервах по ОПС отражаются:

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

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

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

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

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

-процентов за неправомерное пользование средствами пенсионных накоплений фондом, являвшимся предыдущим страховщиком по обязательному пенсионному страхованию;

-доходов от инвестирования средств резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию;

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

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

Прочий доход по ПН включает:

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

3.3 Иностранная валюта

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

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату. Прибыль или убыток от операций с денежными активами и обязательствами, выраженными в иностранной валюте, представляют собой разницу между амортизированной стоимостью в функциональной валюте по состоянию на начало периода, скорректированной на величину начисленных по эффективной ставке процентов и выплат в течение периода, и амортизированной стоимостью в иностранной валюте, переведенной в функциональную валюту по валютному курсу по состоянию на конец отчетного периода.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и

16

обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

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

3.4 Денежные и приравненные к ним средства

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

Эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. В состав денежных средств включаются краткосрочные размещения денежных средств на срок не более 10 дней с правом досрочного истребования средств. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения в их использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

3.5 Основные средства

Объект основных средств признается Фондом в качестве актива при выполнении следующих условий:

- существует высокая вероятность получения будущих экономических выгод, связанных с данным объектом и
- первоначальная стоимость данного объекта может быть надежно оценена.

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Минимальная стоимость объекта учета, подлежащего признанию в качестве инвентарного объекта основных средств, составляет 100 000 рублей.

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

• Автотранспортные средства	от 7 до 10 лет
• Земельные участки	бессрочно
• Здания	свыше 30 лет
• Компьютерное и сетевое оборудование	от 2 до 3 лет
• Мебель	от 5 до 7 лет
• Офисное оборудование (Оргтехника и прочее)	от 3 до 5 лет
• Прочие виды ОС	от 3 до 5 лет

3.6 Нематериальные активы

Объект признается в качестве нематериального актива, если он одновременно удовлетворяет следующим критериям:

- не имеет материально-вещественной формы;
- является идентифицируемым, то есть:

Общество с ограниченной ответственностью "Мазар Аудит" "Mazars Audit" ОГРН 1127746581124 ИНН 7707835399 г. Москва

о является отделимым, т. е. Фонд может его продать, отдать лицензионные права на него, обменять, или

о возникает в результате договорных или иных юридических прав;

• контролируется Фондом (имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта);

• существует высокая вероятность получения Фондом будущих экономических выгод, связанных с данным объектом и Фонд имеет право на получение указанных выгод;

• стоимость объекта может быть надежно оценена;

• предназначен для использования в административных целях или управленческих нужд в течение более чем 12 месяцев.

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.
Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Нематериальные активы отражаются в учете следующим образом:

- программное обеспечение (в том числе, лицензии на использование программного обеспечения);
- лицензии, патенты;
- прочие нематериальные активы.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. НМА с определенным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, исходя из срока действия патента, свидетельства и из других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности в соответствии с законодательством Российской Федерации, исходя из полезного срока использования нематериальных активов, обусловленного соответствующими договорами.

НМА с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются.

При этом НМА с неопределенным сроком полезного использования анализируются на предмет наличия факторов, свидетельствующих о невозможности надежно определить срок полезного использования данного актива

3.7 Финансовые инструменты

3.7.1 Определения

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

Финансовые активы Фонда классифицируются следующим образом:
- оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки;
- учитываемые по амортизированной стоимости, включая дебиторскую и кредиторскую задолженность.

Финансовые обязательства Фонда классифицируются как страховые договоры.

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают, главным образом, с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;

18

- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными (за исключением производных финансовых инструментов, созданных и фактически использующихся как инструменты хеджирования);
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Фонд относит ценные бумаги к категории финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, при первоначальном признании в том случае если:

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

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

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

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

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения представляют собой непроизводные финансовые активы с фиксированными или определенными платежами и фиксированным сроком погашения, которые Фонд намерен и способен удерживать до наступления срока погашения, за исключением тех, которые:

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

Дебиторская и кредиторская задолженность.

Фонд включает в данную категорию непроизводные финансовые активы с фиксированными и определяемыми платежами, не котируемыми на активно функционирующем рынке, со сроком действия не более 1 года, за исключением тех, которые Фонд:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- ценных бумаг, по которым Фонд может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения.

Дебиторская и кредиторская задолженность первоначально оцениваются по фактическим затратам, которые представляют собой справедливую стоимость уплаченного (полученного) возмещения, а, в последствии, при сроке более 3 лет оценивается по амортизированной стоимости.

Кредиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости, если её срок составляет более 3 лет.

Инвестиции, учитываемые по амортизированной стоимости, состоят главным образом, из прочей дебиторской задолженности, сроком более 3 лет с отчетной даты. Фонд регулярно проводит оценку дебиторской и кредиторской задолженности в целях определения возможного обесценения. Дебиторская и кредиторская задолженность могут обесцениваться, и убытки от обесценения имеют место исключительно при условии существования объективных доказательств обесценения в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания депозитов и дебиторской задолженности, и при условии, что указанное событие (или события) будет иметь влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по депозитам и дебиторской задолженности, которое возможно оценить с достаточной степенью надежности.

В ходе своей обычной деятельности Фонд размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в банках и отражаются согласно МСФО (IFRS) 9 по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через прибыль или убыток стоимости.

В течение 2015 года, а также 2016 года Фонд не осуществлял вложений в финансовые активы, которые должны определяться как инвестиции, удерживаемые до погашения.

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

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

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

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

Средства в доверительном управлении.

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

"Мазар Аудит"
"Mazars Audit"
ИНН 7707835399
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
МОСКВА

3.7.2 Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности

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

3.7.3 Оценка стоимости финансовых инструментов

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

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

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

3.8 Нефинансовые активы

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

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

3.9 Резервы

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

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

Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская фирма "Мазар Аудит" "Mazars Audit" ИНН 7707835399 * МОСКВА *

3.10 Налогообложение

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

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

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

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

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

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

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

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

3.11 Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

Доходы (расходы) по ОПС возникают при учете взносов и выплат по пенсионным накоплениям, учитываемым, согласно МСФО 4, как средства по страховым договорам.

По результатам проверки на актуарную адекватность, согласно МСФО 4, в случае превышения актуарной оценки, проводится переоценка обязательств по пенсионным накоплениям, учитываемая как актуарные расходы.

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

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

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

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

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

Общество с ограниченной ответственностью "Мазар Аудит" "Mazars Audit" ИНН 7707835399 ОГРН 1047855091124 * МОСКВА *

Распределение инвестиционного дохода, полученного от инвестирования средств пенсионных накоплений, отражается в составе расходов по ОПС и доходов по собственным средствам, в соответствии с требованиями Федерального закона № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

3.12 Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности

При подготовке данной отчетности Фонд учитывал ряд поправок к МСФО, опубликованных Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2016 года или позже.

Ряд стандартов, поправок к стандартам и разъяснений вступили в действие по состоянию на 01 января 2016 года и учитывались при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нижеследующие стандарты, поправки и разъяснения потенциально могут оказать влияние на деятельность Фонда.

• МСФО (IFRS) 9 *Финансовые инструменты*

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

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

(i) МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты

Изменения в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущены в июле 2014 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет части МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами организации и от характеристик потоков денежных средств, предусмотренных контрактом по инструменту. Требования учета хеджирования были скорректированы для установления более тесной связи учета с управлением рисками. Стандарт предоставляет организациям возможность выбора между учетной полнтикой с применением требований учета хеджирования, содержащихся в МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», или продолжением применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» ко всем инструментам хеджирования, так как в настоящий момент стандарт не предусматривает учета для случаев макрохеджирования.

Ниже приведены основные требования МСФО (IFRS) 9:

• все признанные ФА, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости (АСт), либо по справедливой стоимости (ССт). В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по АСт. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной как на получение предусмотренных договором денежных потоков, так и на продажу финансового актива, а также имеющие договорные условия, которые порождают денежные потоки, которые являют исключительно погашением основной суммы долга или процентов на определённые даты, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевые инструменты оцениваются по ССт. МСФО (IFRS) 9 также допускает альтернативный вариант оценки долевых инструментов, не предназначенных для торговли - по ССт через ПСД с

Общество с ограниченной ответственностью Аудиторская фирма "Мазар Аудит" "Mazars Audit" ИНН 7707835399 ОГРН 1147746381124 г. МОСКВА

признанием в ПиУ только дохода от дивидендов (от этого выбора нельзя отказаться после первоначального признания).

• Изменения ССт ФО ОССЧПиУ, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в ПСД, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в ПиУ. Изменение ССт в связи с изменением собственного кредитного риска ФО не подлежит последующей реклассификации в отчет о ПиУ. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения ССт ФО ОССЧПиУ целиком признавались в отчете о ПиУ.

• При определении обесценения ФА МСФО (IFRS 9) требует применять модель ожидаемых потерь вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых потерь требует учитывать предполагаемые потери, вызванные кредитными рисками, и изменения в оценках таких будущих потерь на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания ФА. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.

• Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS 39). МСФО (IFRS 9) содержит более мягкие правила в части возможности применения механизмов учета хеджирования к различным трансакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список рисков, присущих нефинансовым статьям, которые могут быть объектом учета хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической обусловленности. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

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

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

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

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

Общество с ограниченной ответственностью "Мазар Аудит" "Mazars Audit" ИНН 7707835599 г. Москва

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

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

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

Начиная с 1 января 2016 года вступили в силу следующие изменения к действующим стандартам МСФО

• Изменения в МСФО (IFRS) 11 *«Совместное предпринимательство»* (выпущены в мае 2014 года) по учету приобретения долей в совместных операциях, являющихся отдельным бизнесом.

• Изменения в МСФО (IAS) 16 *«Основные средства»* и МСФО (IAS) 38 *«Нематериальные активы»* (выпущены в мае 2014 года) по уточнению допустимых методов начисления амортизации.

• Изменения в МСФО (IFRS) 10 *«Консолидированная финансовая отчетность»* и МСФО (IAS) 28 *«Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»* (выпущены в сентябре 2014 года) по устранению несоответствия между требованиями стандартов в отношении продажи или взноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.

• Изменения в МСФО (IFRS) 10 *«Консолидированная финансовая отчетность»*, МСФО (IFRS) 12 *«Раскрытие информации об участии в других организациях»* и МСФО (IAS) 28 *«Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия»* (выпущены в декабре 2014 года), разъясняющие порядок учета инвестиций в инвестиционные организации.

• Изменения в МСФО (IAS) 1 *«Представление финансовой отчетности»* (выпущены в декабре 2014 года). Стандарт был изменен для уточнения понятия материальности и объясняет, что организация не обязана предоставлять отдельное раскрытие, требуемое в соответствии с МСФО, если информация, вытекающая из данного раскрытия несущественна, даже если требование МСФО содержит список отдельных раскрытий или описывает их как минимальные требования.

• «Ежегодные усовершенствования к МСФО, период 2012-2014 годов».

Фонд рассмотрел данные изменения к стандартам при подготовке финансовой отчетности. Изменения к действующим стандартам не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

Стандарты, разъяснения и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Фондом досрочно.

"Мазар Аудит"
"Mazars Audit"
ИНН 7707835399

25

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты. В частности, Фонд не применил досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

• МСФО (IFRS) 15 *«Выручка по договорам с покупателями»* (выпущен в мае 2014 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает основной принцип, что выручка должна признаваться в момент передачи товаров либо оказания услуг покупателю по договорной цене. Выручка от продажи товаров, сопровождаемых оказанием услуг, которые могут быть явно отделены, признается отдельно от выручки от оказания услуг, а скидки и уступки от договорной цены распределяются на отдельные элементы выручки. В случаях, когда сумма оплаты меняется по какой-либо причине, выручка отражается в размере минимальных сумм, которые не подвержены существенному риску аннулирования. Расходы по обеспечению выполнения договоров с покупателями должны признаваться в качестве актива и списываться в течение всего периода, в котором получены выгоды от реализации контракта.

• МСФО (IFRS) 16 *«Аренда»* (выпущен в январе 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты). Стандарт заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда» и вводит единую модель отражения для всех типов договоров аренды в отчете о финансовом положении в порядке, аналогичном текущему порядку учета договоров финансовой аренды, и обязывает арендаторов признавать активы и обязательства для большинства договоров аренды, за исключением специально оговоренных случаев. Для арендодателей произошли несущественные изменения текущих правил, установленных МСФО (IAS) 17 «Аренда». Досрочное применение разрешено в том случае, если одновременно досрочно применен стандарт по выручке МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

• КРМФО (IFRIC) 22 *«Влияние изменений валютных курсов по авансам»* (выпущен в декабре 2016 года и применяется для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты) разъясняет порядок определения применяемых валютных курсов при первоначальном признании полученных и выданных авансов.

• Изменения к МСФО (IAS) 7 *«Отчет о движении денежных средств»* (выпущены в январе 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты). Измененный стандарт обязывает раскрывать сверку движений по обязательствам, возникшим в результате финансовой деятельности.

• Изменения к МСФО (IAS) 12 *«Налоги на прибыль»* в части признания отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (выпущены в январе 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2017 года или после этой даты).

• Изменения к МСФО (IFRS) 2 *«Выплаты на основе акций»* (выпущены в июне 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Поправки разъясняют порядок учета изменений условий вознаграждения на основе акций и обязательства по уплате налога, удержанного из суммы предоставленного вознаграждения на основе акций.

• Изменения в МСФО (IFRS) 4 *«Договоры страхования»* (выпущены в сентябре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после

26

этой даты) касаются вопросов одновременного применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

• Изменения в МСФО (IAS) 40 *«Инвестиционная недвижимость»* (выпущены в декабре 2016 года и применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты). Изменения устанавливают более четкие требования к определению принципов отнесения и прекращения отнесения имущества к инвестиционной недвижимости.

В настоящее время Фонд проводит оценку того, как данные изменения повлияют на ее финансовое положение и результаты деятельности.

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

4 Денежные и приравненные к ним средства

	31 декабря 2016 тыс. рублей	31 декабря 2015 тыс. рублей
Текущие счета в банках		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	-	501 785
- с кредитным рейтингом от BB-до BB+	81 245	242 316
Остатки на брокерских счетах	92	45
Наличные денежные средства в кассе	59	40
Итого	**81 396**	**744 186**

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

Денежные и приравненные к ним средства не являются ни обесцененными, ни просроченными.
По состоянию на 31.12.2016 – 100 % в российских банках с рейтингом не ниже BB-.
По состоянию на 31.12.2015 - 67,43 % денежных средств Фонда были размещены в российских банках с кредитным рейтингом не ниже BBB-, 32,56 % в российских банках с рейтингом не ниже BB-.

5 Депозиты в банках

	31 декабря 2016 тыс. рублей	31 декабря 2015 тыс. рублей
Депозиты в российских банках		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	-	465 202
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	747 969	733 581
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	-
	747 969	**1 198 783**

По состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года, к банкам, на долю каждого из которых приходится более 10% от совокупного объема остатков по депозитам, относятся 4 банка. Совокупный объем остатков по депозитам в указанных банках составляет соответственно на 31.12.2016 – 747 969 тыс. рублей, на 31.12.2015 – 1 068 340 тыс. рублей.

27

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

	31 декабря 2016 тыс. рублей	31 декабря 2015 тыс. рублей
Инвестиции в долговые инструменты		
Государственные ценные бумаги Правительства РФ		
Облигации федерального займа Российской Федерации		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1 591 592	76 353
Всего государственных ценных бумаг Правительства РФ	**1 591 592**	**76 353**
Государственные ценные бумаги субъектов РФ		
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	241 912
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	886
Всего государственных ценных бумаг субъектов РФ	**-**	**242 798**
Муниципальные ценные бумаги		
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	-
- с кредитным рейтингом от B- до B+	5 049	11 721
Всего муниципальных ценных бумаг	**5 049**	**11 721**
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB	2 791 110	604 303
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	2 288 119	1 792 559
- с кредитным рейтингом от B- до B+	-	132 357
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	-
Всего корпоративных облигаций	**5 079 229**	**2 529 219**
Всего инвестиций в долговые инструменты	**6 675 870**	**2 860 091**
Инвестиции в долевые инструменты	**-**	**-**
Корпоративные акции	**-**	**-**
- с кредитным рейтингом BBB-	61 809	-
Всего инвестиций в долевые инструменты	**61 809**	**-**
Итого	**6 737 679**	**2 860 091**

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

7 Дебиторская задолженность и прочие активы

Дебиторская задолженность	31 декабря 2016 тыс. рублей	31 декабря 2015 тыс. рублей
Прочая дебиторская задолженность	112 851	65 430
За вычетом резерва под обесценение	-	-
Всего прочих финансовых активов	**112 851**	**65 430**
Авансы выданные	2 863	1 563
Прочие активы	-	
Всего прочих нефинансовых активов	**2 863**	**1 563**
Итого дебиторская задолженность	**115 714**	**66 993**

"Мазар Аудит" "Mazars Audit" ИНН 7707835399 МОСКВА

28

Основную часть прочей дебиторской задолженности составляют расчеты по распределению инвестиционного дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, направленного на пополнение собственных средств, в сумме 63 000 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2015, в сумме 95 400 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2016.

8 Основные средства и нематериальные активы

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

тыс. рублей	Компьютеры и оборудование	Программное обеспечение
Фактические затраты		
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	341	125
Поступления	172	4 475
Выбытия	(247)	(400)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	**266**	**4 200**
Амортизация и убытки от обесценения		
Остаток по состоянию на 31 декабря 2015 года	(88)	(27)
Начисленная амортизация за период	(9)	(571)
Выбытия	74	318
Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года	**(23)**	**(280)**
Балансовая стоимость		
По состоянию на 31 декабря 2015 года	**253**	**98**
По состоянию на 31 декабря 2016 года	**243**	**3 920**

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ОГРН 1147746301020 "Мазар Аудит" "Mazars Audit" ИНН 7707835399 * МОСКВА *

9 Кредиторская задолженность по ОПС

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

тыс. рублей	Кредиторская задолженность по ОПС на 31 декабря 2016	Кредиторская задолженность по ОПС на 31 декабря 2015
Расчеты с управляющей компанией	49 665	36 746
Расчеты по выплатам средств пенсионных накоплений по договорам ОПС	119	124
Расчеты с поставщиками	643	605
Прочие финансовые обязательства	112 803	63 524
Всего	**163 230**	**100 999**

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

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

Данное временное расхождение возникает в силу того, что выплаты, осуществляемые Фондом, учитываются как выполненные обязательства только при выполнении следующего условия, наличия полной и достоверной информации, необходимой для начисления выплаты застрахованному лицу и факта перечисления средств.

Основную сумму прочих финансовых обязательств составляют обязательства по перечислению части дохода от инвестирования пенсионных накоплений в состав собственных средств Фонда. В 2015 году сумма составляет 63 000 тыс. рублей, в 2016 году – 95 400 тыс. рублей.

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "Мазар Аудит" "Mazars Audit" ИНН 7707835399 * МОСКВА *

10 Обязательства по договорам ОПС

тыс. рублей	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Обязательства по текущим пенсионным накоплениям (накопительный период)	6 529 647	4 390 090
Обязательства по выплатам накопительной пенсии	500 065	5 111
Обязательства по срочным пенсионным выплатам	2 073	521
Итого обязательства, учитываемые по балансовой стоимости	**7 031 784**	**4 395 722**

Анализ изменения обязательств по ОПС

	2016 год		2015 год	
	Обязательства, учитываемые по актуарной оценке тыс. рублей	**Обязательства, учитываемые по балансовой стоимости тыс. рублей**	**Обязательства, учитываемые по актуарной оценке тыс. рублей**	**Обязательства, учитываемые по балансовой стоимости тыс. рублей**
Остаток по состоянию на начало отчетного периода	4 007 806	4 395 722	3 963 446	4 290 706
Изменение остатков средств пенсионных накоплений на счетах застрахованных лиц	1 684 801	2 110 566	(307 051)	(246 395)
Начисление дохода от инвестирования пенсионных накоплений	525 496	525 496	351 411	351 411
Всего увеличение (уменьшение) обязательств по договорам ОПС	**2 210 297**	**2 636 062**	**44 360**	**105 016**
Остаток по состоянию на конец отчетного периода	**6 218 103**	**7 031 784**	**4 007 806**	**4 395 722**

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

Изменение параметров	**Изменение обязательств, %**	
	31 декабря 2016	**31 декабря 2015**
Снижение уровня смертности на 10%	1,4	1,7
Увеличение уровня смертности на 10%	(1,3)	(1,4)
Снижение ставки дисконтирования на 1%	6,3	20
Увеличение ставки дисконтирования на 1%	(5,5)	(2,0)

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

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "Мазар Аудит" "Mazars Audit" ИНН 7707835399 ОГРН 1147746381124 МОСКВА

31

11 Прочая кредиторская задолженность, оценочные обязательства и прочие обязательства

тыс. рублей	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Задолженность перед поставщиками при расчетах собственными средствами	97	123
Прочие финансовые обязательства	1 626	681
Задолженность перед сотрудниками	-	3
Всего кредиторской задолженности	**1 723**	**807**
Резервы по отпускам (оценочные обязательства)	**2 051**	**498**
Прочие обязательства		
Авансы полученные	-	-
Прочие налоги к уплате	4	12
Всего прочих обязательств	**3 778**	**1 317**

В составе задолженности перед поставщиками учтены расходы на профессиональные услуги по аудиту и актуарной оценке, относящиеся к отчетному периоду 2015 года в сумме 684 тыс. рублей, в 2016 году – 838 тыс. рублей.

Оценочные обязательства представляют собой резерв в сумме 498 тыс. рублей на 31.12.2015 и 2 051 тыс. рублей на 31.12.2016, начисленный по неиспользованным отпускам сотрудников в соответствии с требованиями МСФО 19.

12 Собственные средства

12.1 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года величина Уставного капитала Фонда, утвержденная Уставом Фонда и отраженная данной финансовой отчетности Фонда по МСФО, соответствует данным российского учета и отчетности по РСБУ и составляет 150 000 тыс. рублей.

12.2 Резервный капитал

Фондом в соответствии с требованиями Федерального закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» по итогам 2014 года за счет нераспределенной чистой прибыли был сформирован резервный капитал. В течение 2015 и 2016 гг. стоимость резервного капитала не изменялась. В отчетности по МСФО он отражен в сумме 7 500 тыс. руб., соответствующей данным российского учета.

13 Прочие резервы по ПН

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

- из резерва по обязательному пенсионному страхованию (РОПС), формируемого в соответствии с требованиями законодательства по состоянию на 31.12.2016 года составляющего 73 609 тыс. рублей, по состоянию на 31.12.2015 – 29 168 тыс. рублей.
- прочего дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, который не был распределен и, соответственно, не учтен как обязательства и не подлежащий использованию как собственные средства Фонда. Прочий доход по пенсионным накоплениям представляет собой финансовый результат от инвестирования средств пенсионных накоплений, который не был распределен на обязательства пенсионным накоплениям, в том числе финансовый результат,

32

полученный в связи с различными подходами МСФО и РСБУ к отражению данных в финансовой отчетности.

В таблице, представленной ниже, указаны данные об источниках формирования РОПС и прочего дохода по ПН:

Источник формирования	**31 декабря 2016 тыс. рублей**	**31 декабря 2015 тыс. рублей**
Остаток на 1 января	**29 168**	**11 574**
Формирование РОПС		
-часть дохода от инвестирования средств ПН	20 797	12 056
-остатки, направленные в РОПС со счетов застрахованных лиц, неполученных правопреемниками	23 644	5 538
Формирование прочего дохода по ПН		-
-часть дохода от инвестирования средств ПН	7 469	
Итого на 31 декабря 2016	**81 078**	**29 168**

14 Доходы и расходы по ОПС

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

	2016 год тыс. рублей	**2015 год тыс. рублей**
Доходы по ОПС		
Поступление средств пенсионных накоплений по договорам ОПС	2 567 488	393 247
Итого поступивших средств	2 567 488	393 247
Уменьшение обязательств при выплатах по договорам ОПС	433 721	639 641
Итого доходов от уменьшения обязательств	433 721	639 641
ИТОГО доходов по ОПС	**3 001 209**	**1 032 888**

	2016 год тыс. рублей	**2015 год тыс. рублей**
Расходы по ОПС		
Выплаты средств пенсионных накоплений	(433 721)	(639 641)
Итого пенсионных выплат	(433 721)	(639 641)
Увеличение обязательств при поступлении средств пенсионных накоплений по договорам ОПС	(2 567 488)	(393 247)
Итого расходов от увеличения обязательств	(2 567 488)	(393 247)
ИТОГО расходов по ОПС	**(3 001 209)**	**(1 032 888)**

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

В представленной ниже таблице раскрыты данные о формировании обязательств и прочих резервов по деятельности страховщика по договорам ОПС при распределении инвестиционного дохода, полученного от инвестирования средств ПН.

Общество с ограниченной ответственностью "Мазар Аудит" "Mazars Audit" ИНН 7707835399 г. Москва

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Текущее увеличение/уменьшение обязательств по ОПС		
- за счет распределения текущего дохода (чистой прибыли) от инвестирования средств ПН на счета застрахованных лиц	525 496	351 411
Итого увеличение/уменьшение обязательств	**525 496**	**351 411**
Текущее увеличение/уменьшение прочих резервов ОПС, в том числе		
- РОПС, в том числе		
- за счет распределения текущего дохода от инвестирования средств ПН	20 797	12 056
- за счет дохода от списания остатков по пенсионным счетам	23 644	5 538
- прочего дохода по ПН	7 469	-
Итого увеличение/уменьшение прочих резервов	**51 910**	**17 594**
Всего увеличение /уменьшение обязательств и прочих резервов по ОПС	**577 406**	**369 005**

15 Процентные доходы

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Денежные средства и их эквиваленты	29 011	-
Депозиты в банках	97 458	181 778
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период, в том числе	495 594	174 693
Облигации федерального займа (ОФЗ)	49 463	-
Облигации субъектов Российской Федерации	16 533	46 141
Муниципальные ценные бумаги	-	-
Корпоративные облигации	429 598	128 552
ИТОГО	**622 062**	**356 471**

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

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Чистая прибыль от купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	31 445	56 380
Чистая прибыль (убыток) от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	86 484	86 023
ИТОГО	**117 929**	**142 403**

"Mazars Аудит" "Mazars Audit" ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ОГРН 1147746592124 ИНН 7707835599 МОСКВА

17 Расходы по вознаграждению

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Вознаграждения управляющей компании	48 876	32 429
Вознаграждения спецдепозитарию	13 456	8 562
ИТОГО	**62 332**	**40 991**

Прочие операционные расходы

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Расходы на персонал	27 754	15 972
Аренда	11 485	8 435
Почтовые расходы	160	276
Информационные и телекоммуникационные услуги	-	290
Амортизация основных средств и нематериальных активов	187	112
Ремонт и эксплуатация	30	103
Профессноналыные услуги	1 174	627
Реклама и маркетннг	735	656
Расходы на социальную сферу и благотворительность	6	53
Налоги, отличные от налога на прибыль	2 838	1 723
Прочие	5 251	2 929
ИТОГО	**49 621**	**31 176**

18 Расходы по налогу на прибыль

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Расходы /возмещение по текущему налогу на прибыль	(16 021)	(12 408)
Расходы/возмещение по отложенному налогу	30	220
ИТОГО	**(15 991)**	**(12 188)**

(а) Сверка эффективной ставки налога на прибыль

	2016 год тыс. рублей	2015 год тыс. рублей
Прибыль (убыток) до налогообложения	**83 730**	**61 131**
Налог на прибыль, рассчитанный в соответстаии с действующей ставкой по налогу на прибыль	(16 746)	(12 226)
Необлагаемый доход ПН переданный при учреждении	755	38
Всего расходы по налогу на прибыль	**(15 991)**	**(12 188)**

(в) Требования и обязательства по отложенному налогу

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

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

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

Изменение требований и обязательств по отложенному налогу в 2016 году.

тыс. рублей	Остаток по состоянию на 1 января 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2016 года
Прочие активы	(31)	924	893
Основные средства и нематериальные активы	25	(829)	(804)
Прочие обязательства	236	(65)	171
	230	**30**	**260**

Изменение требований и обязательств по отложенному налогу в 2015 году.

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

19 Анализ по сегментам

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

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

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

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

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

- собственные средства (СС) – данный сегмент включает операции, осуществляемые Фондом для обеспечения уставной деятельности.

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

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

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ОГРН 1167746831214
"Мазар Аудит"
"Mazars Audit"
ИНН 7707835599
МОСКВА

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

	2016 год			2015 год		
тыс. рублей	**СС**	**ПН**	**Всего**	**СС**	**ПН**	**Всего**
АКТИВЫ						
Денежные и приравненные к ним средства	41 615	39 781	81 396	242 173	502 013	744 186
Депозиты в банках	265 951	482 018	747 969	35 000	1 163 783	1 198 783
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	-	6 737 678	6 737 678	-	2 860 091	2 860 091
Дебиторская задолженность	99 098	16 616	115 714	66 991	2	66 993
Нематериальные активы	3 920	-	3 920	98		98
Основные средства	243	-	243	253		253
Отложенные налоговые активы	261	-	261	230		230
Всего активов	**411 088**	**7 276 093**	**7 687 181**	**344 745**	**4 525 889**	**4 870 634**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**СС**	**ПН**	**Всего**	**СС**	**ПН**	**Всего**
Кредиторская задолженность по ОПС	-	163 230	163 230	-	100 999	100 999
Обязательства по ОПС						
Обязательства по договорам ОПС:	-	7 031 784	7 031 784	-	4 395 722	4 395 722
- классифицированным как страховые договоры	-	7 031 784	7 031 784	-	4 395 722	4 395 722
Итого задолженности и обязательств по ОПС	-	**7 195 014**	**7 195 014**	-	**4 496 721**	**4 496 721**
Прочая кредиторская задолженность	1 722	-	1 722	807	-	807
Оценочные обязательства	2 051	-	2 051	498	-	498
Прочие обязательства	-	4	4	12	-	12
Обязательства по текущему налогу на прибыль	15 671	-	15 671	12 058	-	12 058
Всего обязательств	**19 444**	**7 195 018**	**7 214 462**	**13 375**	**4 496 721**	**4 510 096**

тыс. рублей	2016 год			2015 год		
	СС	**ПН**	**Всего**	**СС**	**ПН**	**Всего**
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА						
авный капитал	150 000	-	150 000	150 000	-	150 000
Резервный капитал	7 500	-	7 500	7 500	-	7 500
Нераспределенная прибыль	234 140	-	234 140	173 870	-	173 870
Всего собственных средств	**391 640**	-	**391 640**	**331 370**	-	**331 370**
ПРОЧИЕ РЕЗЕРВЫ по ОПС						
- резерв по обязательному пенсионному страхованию (РОПС)	-	73 609	73 609	-	29 168	29 168
- прочий доход по ПН		7 469	7 469			
Всего прочих резервов по ОПС		81 078	81 078		29 168	29 168
Всего обязательств, собственных средств и прочих резервов	**411 084**	**7 276 096**	**7 687 180**	**344 745**	**4 525 889**	**4 870 634**

39

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

	2016 год			2015 год		
тыс. рублей	**СС**	**ПН**	**Всего**	**СС**	**ПН**	**Всего**
Деятельность по ОПС						
- поступление средств пенсионных накоплений по договорам ОПС	-	2 567 488	2 567 488	-	393 247	393 247
-уменьшение обязательств по договорам ОПС	-	433 721	433 721	-	639 641	639 641
Итого доход от поступления средств и уменьшения обязательств по ОПС	-	**3 001 209**	**3 001 209**	-	**1 032 888**	**1 032 888**
- выплаты средств пенсионных накоплений	-	(433 721)	(433 721)	-	(639 641)	(639 641)
-увеличиение обязательств по договорам ОПС при поступлении средств пенсионных накоплений	-	(2 567 488)	(2 567 488)	-	(393 247)	(393 247)
Итого расход от выплат средств и увеличения обязательств по ОПС	-	**(3 001 209)**	**(3 001 209)**	-	**(1 032 888)**	**(1 032 888)**
Текущее увеличиение/уменьшение обязательств						
- за счет списания остатков по счетам застрахованных лиц	-	**23 644**	**23 644**	-	**5 538-**	**5 538**
Текущее увеличение прочих резервов по ОПС, в том числе						
- за счет поступления по счетам застрахованных лиц в РОПС	-	(23 644)	(23 644)		(5 538)	(5 538)
Итого прибыль/убыток по по ОПС	-	-	-	-	-	-
Инвестиционная деятельность						
Процентные доходы	30 164	591 898	622 062	29 831	326 637	356 471
Прибыль /убыток от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль/убыток	-	117 929	117 929	-	142 403	142 403
Прочие операционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	318	2 465	2 783	-	(1 585)	(1 585)
Расходы по вознаграждению	-	(62 332)	(62 332)	-	(40 991)	(40 991)
Итого прибыль/убыток от инвестиционной деятельности	**30 482**	**649 960**	**680 442**	**29 831**	**426 467**	**456 298**

тыс. рублей	2016 год			2015 год		
	СС	**ПН**	**Всего**	**СС**	**ПН**	**Всего**
Распределение инвестиционного дохода						
- на увеличение обязательств по договорам ОПС	-	(525 497)	(525 497)	-	(351 411)	(351 411)
- на пополнение собственных средств	-	(95 400)	(95 400)	-	(63 000)	(63 000)
- на увеличение РОПС	-	(20 797)	(20 797)	-	(12 056)	(12 056)
- на увеличение прочего дохода по ПН	-	(7 469)	(7 469)	-	-	-
- перечисление в АСВ	-	(797)	(797)	-	-	-
Итого распределенный инвестиционный доход	**-**	**(649 960)**	**(649 960)**	**-**	**(426 467)**	**(426 467)**
Инвестиционный доход к распределению	**30 482**		**30 482**	**29 307**		**29 307**
Текущее увеличение/уменьшение собственных средств, том числе				-		-
-часть дохода от инвестирования ПН, направляемая в состав собственных средств	95 400	-	95 400	63 000		63 000
Прочие операционные доходы и расходы	(49 621)	-	(49 621)	(31 700)		(31 700)
Итого увеличение/ уменьшение собственных средств	**45 779**	**-**	**45 779**	**31 300**	**-**	**31 300**
Прибыль (убыток) до налогообложения налогом за период	**76 261**	**-**	**76 261**	**61 131**		**61 131**
Расход/ возмещение по налогу на прибыль						
Расход/возмещение по текущему налогу на прибыль	(16 021)	-	(16 021)	(12 408)	-	(12 408)
Расход/возмещение по отложенному налогу на прибыль	30	-	30	220	-	220
Итого расход/возмещение по налогу на прибыль	**(15 991)**	**-**	**(15 991)**	**(12 188)**	**-**	**(12 188)**
Всего совокупный доход (убыток), направленный в состав собственных средств за период	**60 270**	-	**60 270**	**48 942**	-	**48 942**

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "Мазар Аудит" "Mazars Audit" ИНН 7707895399 МОСКВА

20 Управление рисками

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

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

Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

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

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

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

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

Контроль соблюдения Фондом и управляющими компаниями указанного порядка инвестирования средств пенсионных накоплений Фонда осуществляется специализированным депозитарием.

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

"Мазар Аудит" "Mazars Audit" ИНН 7707835399 МОСКВА

(i) Рыночный риск

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

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

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

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

(ii) Риск изменения процентных ставок

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

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

(iii) Анализ сроков пересмотра процентных ставок

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

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

Информация в отношении сроков пересмотра процентных ставок по основным процентным финансовым инструментам по состоянию на 31 декабря 2016 года представлена далее. В нижеследующей таблице процентные финансовые активы и обязательства Фонда по балансовой стоимости отнесены к различным категориям по наиболее ранней из следующих дат: установленной в договоре даты изменения процентной ставки или даты наступления срока платежа (погашения).

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ ОГРН 1147746812123
"Мазар Аудит"
"Mazars Audit"
ИНН 7707835399
МОСКВА

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

тыс. рублей	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 года до 10 лет	От 10 года до 15 лет	Более 15 лет	Балансовая стоимость
31 декабря 2016						
Процентные активы						
Денежные и приравненные к ним средства	81 396	-	-	-	-	81 396
Депозиты в банках	747 969	-	-	-	-	747 969
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период (долговые ценные бумаги)	2 716 578	3 959 291	-	-	-	6 675 869
Прочие финансовые активы	112 851	-	-	-	-	112 851
Всего финансовых активов, чувствительных к изменению процентных ставок	**3 658 794**	**3 959 291**	-	-	-	**7 618 085**
Процентные обязательства						
Обязательства по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС, классифицируемым как страховые:	(534 741)	(1 900 832)	(1 333 170)	(909 357)	(2 353 684)	(7 031 784)
Всего финансовых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок	**(534 741)**	**(1 900 832)**	**(1 333 170)**	**(909 357)**	**(2 353 684)**	**(7 031 784)**
Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок	**3 124 051**	**2 058 459**	**(1 333 170)**	**(909 357)**	**(2 353 684)**	**586 301**

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

Общество с ограниченной ответственностью "Мазар Аудит" "Mazars Audit" ИНН 7707835099 ОГРН 1137746923121 г. Москва

	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 года до 10 лет	От 10 года до 15 лет	Более 15 лет	Балансовая стоимость
31 декабря 2015						
Процентные активы						
Денежные и приравненные к ним средства	744 186	-	-	-	-	744 186
Депозиты в банках	771 239	427 544	-	-	-	1 198 783
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль/убыток за период	1 462 254	1 397 837	-	-	-	2 860 091
Прочие финансовые активы	65 430	-	-	-	-	65 430
Всего финансовых активов, чувствительных к изменению процентных ставок	**3 043 109**	**1 825 381**	-	-	-	**4 868 490**
Процентные обязательства						
Обязательства по деятельности в качестве страховщика по договорам ОПС, классифицируемым как страховые:	(401 341)	(997582)	(756 851)	(566 954)	(1 672 994)	(4 395 722)
Всего финансовых обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок	**(401 341)**	**(997 582)**	**(756 851)**	**(566 954)**	**(1 672 994)**	**(4 395 722)**
Чистый разрыв чувствительности к изменению процентных ставок	**2 641 768**	**827 799**	**(756 851)**	**(566 954)**	**(1 672 994)**	**472 768**

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

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "Мазар Аудит" "Mazars Audit" ИНН 7707835399 ОГРН 1147746231126 * МОСКВА *

Средние процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные годовые процентные ставки по процентным активам и процентным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов.

	31 декабря 2016		31 декабря 2015	
	Стоимость тыс. рублей	Средняя эффективная процентная ставка, %	Стоимость тыс. Рублей	Средняя эффективная процентная ставка, %
Процентные активы				
Денежные и приравненные к ним средства	81 396	9,10%	744 186	0,00%
Депозиты в банках	747 969	11,90%	1 198 783	10,18%
Долговые ценные бумаги активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	6 675 869	10,59%	2 860 091	9,2%
Процентные обязательства				
Обязательства по договорам ОПС, классифицируемым, как страховые				
- учитываемые по актуарной оценке	6 218 103	7,33%	4 007 806	5,81%
- учитываемые по балансовой стоимости	(7 031 784)	0,00%	4 395 722	0,00%

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка и собственных средств (за вычетом налогов) к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, может быть представлен следующим образом.

	2016 год	2015 год
	Прибыль или убыток тыс. рублей	Прибыль или убыток тыс. рублей
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(52 910)	(14 857)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	52 910	14 857

Общество с ограниченной ответственностью АФ Мазар
"Мазар Аудит"
"Mazars Audit"
ИНН 7707835899
г. МОСКВА

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

Анализ чувствительности прибыли или убытка к изменениям справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, дейетвующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

Долговые бумаги	2016 год	2015 год
	Прибыль или убыток тыс. рублей	**Прибыль или убыток тыс. рублей**
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(47 018)	(12 783)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	47 018	12 783

Депозиты	2016 год	2015 год
	Прибыль или убыток тыс. рублей	**Прибыль или убыток тыс. рублей**
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	(5 892)	(2 074)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	5 892	2 074

Валютный риск

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года Фонд не имеет финансовых активов и обязательств в иностранной валюте.

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

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

Фонд не хеджирует свою подверженность валютному риску.

Фонд не анализирует чувствительность финансовых активов в иностранной валюте к изменению валютных курсов в связи с тем, что остатков таких активов по состоянию на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года Фонд не имеет.

Прочие ценовые риски

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

Мазарс Аудит "Mazars Audit" ИНН 7707835399 * МОСКВА *

Анализ чувствительности прибыли или убытка к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и на 31 декабря 2015 года, и упрощенного сценария 10% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом.

	2016 год	2015 год
	Прибыль или убыток тыс. рублей	**Прибыль или убыток тыс. рублей**
10% рост котировок ценных бумаг	717 567	279 808
10% снижение котировок ценных бумаг	(717 567)	(279 808)

Кредитный риск

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

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

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

	31 декабря 2016 тыс. рублей	31 декабря 2015 тыс. рублей
АКТИВЫ		
Денежные и приравненные к ним средства	81 396	744 186
Депозиты в банках	747 969	1 198 783
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль/убыток за период	6 675 869	2 860 091
Прочие финансовые активы	112 851	65 430
Всего финансовых активов	**7 618 085**	**4 868 490**

Риск ликвидности

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

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

"Mazars Audit" ИНН 7707835399

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

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

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

Общество с ограниченной ответственностью "Мазар Аудит" "Mazars Audit" ОГРН 1147746501212 ИНН 7707836899 г. Москва

Анализ финансовых обязательств с учетом актуарной оценки по срокам погашения по состоянию **на 31 декабря 2016 года** может быть представлен следующим образом.

тыс. рублей	**До востребования и менее 1 года**	**От 1 года до 5 лет**	**От 5 лет до 10 лет**	**От 10 лет до 15 лет**	**Более 15 лет**	**Балансовая стоимость**	**Суммарная актуарная величина выбытия потоков денежных средств**
Обязательства по договорам ОПС, классифицированным как страховые:	534 741	1 900 832	1 333 170	909 357	2 353 684	7 031 784	6 218 103
Прочие обязательства	2 051	-	-	-	-	2 051	2 051
Всего финансовых обязательства	**536 792**	**1 900 832**	**1 333 170**	**909 357**	**2 353 684**	**7 033 835**	**6 220 154**

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

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

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

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), по состоянию на 31 декабря 2016 года.

тыс. рублей	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 лет до 10 лет	От 10 лет до 15 лет	Более 15 лет	Всего
АКТИВЫ						
Денежные и приравненные к ним средства	81 396	-	-	-	-	81 396
Депозиты в банках	747 969	-	-	-	-	747 969
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль/убыток за период	2 778 387	3 959 291	-	-	-	6 737 678
Прочие финансовые активы	112 851	-	-	-	-	112 851
Всего финансовых активов	**3 720 603**	**3 959 291**	**-**	**-**	**-**	**7 679 894**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Обязательства по договорам ОПС, классифицируемым, как страховые	(525 025)	(1 665 303)	(1 168 091)	(796 937)	(2 062 748)	(6 218 104)
Прочие обязательства	(164 953)	-	-	-	-	(164 953)
Всего финансовых обязательств	**(689 978)**	**(1 665 303)**	**(1 168 091)**	**(796 937)**	**(2 062 748)**	**(6 383 057)**
Чистая позиция	**3 030 625**	**2 293 988**	**(1 168 091)**	**(796 937)**	**(2 062 748)**	**1 296 837**

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ АУДИТОРСКАЯ ФИРМА "Мазар Аудит" "Mazars Audit" ИНН 7707835399 * МОСКВА *

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

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

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "Мазар Аудит" "Mazars Audit" ИНН 7707835339 ОГРН 1177746302124 г. МОСКВА

Страховой риск

Управление страховым риском осуществляется путем постоянного наблюдения за фактической смертностью среди участников Фонда. В настоящее время фактический уровень смертности, а также его изменения, соответствуют ожиданиям Фонда. Руководство Фонда полагает, что изменение актуарного базиса для целей расчета тарифов по приему новых обязательств в настоящее время не требуется. Тарифы по приему новых обязательств могут быть изменены в случае появления такой необходимости. Для обеспечения выполнения уже принятых обязательств будут использоваться часть полученного дохода от размещения средств пенсионных резервов в том числе, при необходимости, средства страхового резерва.

Анализ чувствительности обязательств по пенсионным накоплениям, учитываемым по актуарной оценке, прибыли или убытка и собственных средств к изменениям ключевых допущений по сравнению с базовым сценарием развития на 31 декабря 2016 года, 31 декабря 2015 года представлен в Пояснении 10.

Вышеуказанный анализ основан на изменении одного допущения при том, что остальные допущения остаются прежними. На практике такая ситуация вряд ли может иметь место, и изменения в некоторых допущениях могут быть взаимосвязаны.

21 Операционная аренда

(а) Операции, по которым Фонд выступает арендатором

Обязательства по операционной аренде, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

тыс. рублей	31 декабря 2016	31 декабря 2015
Сроком менее 1 года	9 229	10 501
	9 229	**10 501**

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

22 Условные обязательства

Условные налоговые обязательства

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

"Мазар Аудит"
"Mazars Audit"
ИНН 7707835399

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

23 Операции со связанными сторонами

Операции с директором и высшим руководством

Общий размер вознаграждений высшему руководству включенный в состав административных и прочих операционных расходов составляет менее 1 % фонда оплаты труда как 2015, так и 2016 году и не является существенным в объеме управленческих затрат Фонда.

24 Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

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

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

54

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

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

В таблицах ниже представлены финансовые активы и финансовые обязательства Фонда, отражаемые по справедливой стоимости, амортизируемой стоимости и с учетом актуарной оценки за 2016 и 2015 год.

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ "Мазар Аудит" "Mazars Audit" ИНН 7707835399 * МОСКВА *

31 декабря 2016

тыс. рублей	Оцениваемые по справедливой стоимости	Дебиторская и кредиторская задолженность	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Учитываемые по актуарной оценке	Справедливая стоимость, отраженная в учете
АКТИВЫ					
Денежные и приравненные к ним средства	81 396	-	-	-	81 396
Депозиты в банках	-	747 969	-	-	747 969
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6 737 678	-	-	-	6 737 678
Прочие финансовые активы	-	112 851	-	-	112 851
Всего финансовых активов	**6 819 074**	**860 820**	**-**	**-**	**7 679 894**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Обязательства по договорам ОПС:					
- классифицируемым как страховые	-	-	-	(7 031 784)	(7 031 783)
Прочие обязательства	-	(164 953)	-	-	(164 953)
Всего финансовых обязательств	**-**	**(164 953)**		**(7 031 784)**	**(7 196 737)**
Чистая позиция	**6 819 074**	**695 867**	**-**	**(7 031 784)**	**483 257**

31 декабря 2015

тыс. рублей	Оцениваемые по справедливой стоимости	Депозиты и дебиторская и кредиторская задолженность	Прочие, учитываемые по амортизированной стоимости	Учитываемые по актуарной оценке	Общая стоимость, отраженная в учете
АКТИВЫ					
Денежные и приравненные к ним средства	744 186	-	-	-	744 186
Депозиты в банках	-	1 198 783	-	-	1 198 783
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	2 860 091	-	-	-	2 860 091
Прочие финансовые активы	-	-	65 430	-	65 430
Всего финансовых активов	**3 604 277**	**1 198 783**	**65 430**	**-**	**4 868 490**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Обязательства по договорам ОПС					
- классифицируемым, как страховые	-	-	-	(4 395 722)	(4 395 722)
Прочие финансовые обязательства	-	(101 806)	-	-	(101 806)
Всего финансовых обязательств	**-**	**(101 806)**	**-**	**(4 395 722)**	**(4 497 528)**
Чистая позиция	**3 604 277**	**1 096 977**	**65 430**	**(4 395 722)**	**370 962**

По данным актуарного оценивания сумма обязательств по договорам ОПС составляет по состоянию на 31.12.2016 года – 6 218 103 тыс. рублей, по состоянию на 31.12.2015 года – 4 007 806 тыс. рублей

В таблице далее приведен анализ финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

Иерархия оценок справедливой стоимости

	Уровень 1	
тыс. рублей	**2016 год**	**2015 год**
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6 737 679	2 860 091
- Денежные и приравненные к ним средства	81 396	744 186
Итого	**6 819 075**	**3 604 277**

25 События после отчетной даты

По состоянию на дату подписания настоящей отчетности событий после отчетной даты, подлежащих отражению в отчетности Общества нет.

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

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

58

Всего прошито и
пронумеровано
___ лист(ов)

