



**СКАРАБЕЙ**

АУДИТОРСКАЯ ФИРМА

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

**о годовой финансовой отчётности**

**Негосударственного пенсионного фонда**

**«ТРАДИЦИЯ»**

**за 2015 год,**

**составленной в соответствии с**

**Международными стандартами финансовой отчетности**

**г. Москва  
2016 год**

Аудиторское заключение составлено аудиторской организацией Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Скарабей» при следующих обстоятельствах:

- аудируемым лицом является организация (негосударственный пенсионный фонд с организационно правовой формой некоммерческой организации), не создающая группу, указанную в части 2 статьи 1 Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ;
- аудит проводился в отношении полного комплекта годовой финансовой отчетности, составленной руководством аудируемого лица в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;
- прилагаемая годовая финансовая отчетность является первой финансовой отчетностью организации, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»);
- условия аудиторского задания в части ответственности руководства аудируемого лица за годовую финансовую отчетность, составленную в соответствии с МСФО, соответствуют требованиям Международных стандартов финансовой отчетности;
- помимо аудита годовой финансовой отчетности нормативные правовые акты не предусматривают обязанность аудитора провести дополнительные процедуры в отношении этой отчетности.

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**о годовой финансовой отчетности**  
**Негосударственного пенсионного фонда «ТРАДИЦИЯ»**  
**за 2015 год**

**Адресаты:** Учредители Негосударственного пенсионного фонда «ТРАДИЦИЯ», Совет Негосударственного пенсионного фонда «ТРАДИЦИЯ», Исполнительный орган Негосударственного пенсионного фонда «ТРАДИЦИЯ» в лице Исполнительного директора Дубровина Владлена Юрьевича, иные лица.

**Сведения об аудируемом лице:**

- Наименование организации: Негосударственный пенсионный фонд «ТРАДИЦИЯ» (сокращенное наименование - НПФ «ТРАДИЦИЯ»).
- Государственная регистрация: Свидетельство о внесении в Единый государственный реестр юридических лиц от 02 октября 2002 года за основным государственным регистрационным номером 1027700266791, выдано Управлением МНС РФ по г. Москве, бланк серии 77 № 05425362.
- Место нахождения: 119991, г. Москва, Лужнецкая набережная, дом 8.
- Лицензия Федеральной службы по финансовым рынкам за номером 215/2 от 30 июня 2009 г. на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию без ограничения срока действия на бланке серии 04 № 005067.



### Сведения об аудиторе:

- Наименование организации: Закрытое акционерное общество «Аудиторская фирма «Скарабей» (сокращенное наименование - ЗАО «Скарабей»).
- Государственная регистрация: Свидетельство о государственной регистрации № 715.132 выдано Московской Регистрационной Палатой 06 августа 1996 г., бланк серии БЕ № 008313; Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года за основным государственным регистрационным номером 1027700058605, выдано Межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве 24 июля 2002 г., бланк серии 77 № 008017465.
- Место нахождения: РФ, 107078, г. Москва, Хоромный туп., д.4-6, стр.8, помещение правления.
- Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является ЗАО «Аудиторская фирма «Скарабей»: Некоммерческое партнёрство «Аудиторская Ассоциация Содружество».
- Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов № 10306012252, протокол № 5 от 16.11.2009 г.

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Негосударственного пенсионного фонда «ТРАДИЦИЯ» по состоянию на 31 декабря 2015 года за год, закончившийся 31 декабря 2015 г. В составе годовой финансовой отчетности НПФ «ТРАДИЦИЯ» за 2015 год, составленной в соответствии с МСФО, представлены:

1. Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 г.
2. Отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2015 г.
3. Отчет об изменениях в капитале за год, завершившийся 31 декабря 2015 г.
4. Отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2015 г.
5. Примечания к годовой финансовой отчетности за 2015 год.

Годовая финансовая отчетность Негосударственного пенсионного фонда «ТРАДИЦИЯ», составленная в соответствии с МСФО, была проаудирована аудитором.

### **Ответственность аудируемого лица за годовую финансовую отчетность**

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



## Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО, 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 годовая финансовая отчетность, составленная согласно МСФО, не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой финансовой отчетности негосударственного пенсионного фонда и раскрытие в ней информации.

Нами была проведена аудиторская проверка годовой финансовой отчетности НПФ «ТРАДИЦИЯ», составленной в соответствии с МСФО, на 31 декабря 2015 года за год, завершившийся 31 декабря 2015 г., впервые. За предыдущие периоды Фонд не проводил аудиторские проверки финансовой отчетности, поскольку прилагаемая годовая финансовая отчетность, составленная в соответствии с МСФО, является первой финансовой отчетностью организации, подготовленной в соответствии с МСФО.

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 годовой 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 годовой финансовой отчетности в целом.

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

## Мнение

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Негосударственного пенсионного фонда «ТРАДИЦИЯ» за 2015 год по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



### Прочие сведения

1. Нами была проведена аудиторская проверка годовой финансовой отчетности Негосударственного пенсионного фонда «ТРАДИЦИЯ», составленной в соответствии с МСФО, на 31 декабря 2015 года за год, завершившийся 31 декабря 2015 г., впервые.
2. Прилагаемая годовая финансовая отчетность, составленная по МСФО, является первой финансовой отчетностью составленной по МСФО, поскольку согласно подпункту (d) пункта 3 МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Фонд не представлял финансовую отчетность, составленную в соответствии с МСФО, за предыдущие периоды.
3. За 2015 год и предыдущий период с 1 января 2014 года 31 декабря 2014 года были проведены аудиторские проверки годовых бухгалтерских отчетностей Негосударственного пенсионного фонда «ТРАДИЦИЯ», составленных в соответствии с российскими положениями бухгалтерского учета (РПБУ) и правилами подготовки бухгалтерской отчетности негосударственных пенсионных фондов. Аудиторские проверки за указанные периоды проводились Закрытым акционерным обществом Аудиторская компания «Скарабей» (является членом саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Аудиторская Ассоциация Содружество», номер в Реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов № 10706012245, протокол № 5 от 16 ноября 2009 г.). Были выданы аудиторские заключения по бухгалтерской (финансовой) отчетности:
  - за 2014 год датировано 26 июня 2015 г., с выражением немодифицированного мнения о достоверности указанной отчетности,
  - за 2015 год датировано 26 апреля 2016 г., с выражением немодифицированного мнения о достоверности указанной отчетности.
4. Негосударственный пенсионный фонд «ТРАДИЦИЯ» не вступал в правоотношения по обязательному пенсионному страхованию, не заключал договоров обязательного пенсионного страхования, не аккумулировал в Фонде средства пенсионных накоплений, не открывал пенсионные счета накопительной пенсии.

**Подпись от аудиторской организации**

**Закрытое акционерное общество Аудиторская компания «Скарабей»:**

**Генеральный директор, аудитор**

**Большакова И.В.**

- квалификационный аттестат аудитора № 06-000006 на основании решения саморегулируемой организации аудиторов НП «Аудиторская Ассоциация Содружество» от 25 августа 2011 г. протокол № 42.
- Член НП «Аудиторская Ассоциация Содружество», регистрационный № 29606001120, протокол № 4 от 12 октября 2009 г.

**Дата аудиторского заключения:**

*29 апреля 2016 года*



**Финансовая отчетность**

**Негосударственного пенсионного фонда  
«Традиция»**

*за 2015 год*

**СОДЕРЖАНИЕ**

Отчет о финансовом положении.....	3
Отчет о совокупном доходе .....	4
Отчет о движении денежных средств .....	6
Отчет об изменениях в капитале .....	7

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

1. Ведение.....	8
Организационная структура и деятельность.....	8
Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации.....	9
2. Информация о Фонде:.....	9
3. Принципы составления финансовой отчетности.....	10
4. Существенные положения учетной политики.....	12
5. Первое применение международных стандартов финансовой отчетности .....	23
6. Денежные средства и их эквиваленты.....	25
7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	25
8. Депозиты в банках.....	27
9. Прочие активы .....	27
10. Обязательства по пенсионной деятельности.....	27
11. Прочие нефинансовые обязательства.....	28
Прочие доходы.....	29
Комиссионные расходы.....	29
Административные и прочие операционные расходы .....	29
12. Взносы по договорам НПО .....	30
13. Выплаты по договорам НПО .....	30
14. Налогообложение.....	30
15. Управление финансовыми и страховыми рисками.....	33
16. Условные и договорные обязательства.....	41
17. Операции со связанными сторонами.....	42
18. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	44
19. События после отчетной даты.....	46
20. Сегментная отчетность .....	46



## ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА 2015 Г.

(в тысячах российских рублей)

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года	Пояснение	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
<b>АКТИВЫ</b>				
Денежные и их эквиваленты	6	1 485	1 042	595
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7	110 179	71 277	76 394
Дебиторская задолженность		8	1655	18
Основные средства			2	7
Нематериальные активы				
Текущие налоговые активы	14	111		232
Отложенные налоговые активы	14		737	157
Прочие нефинансовые активы	9	1 458	2959	79
<b>Всего активов</b>		<b>113 241</b>	<b>77 672</b>	<b>77 482</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Обязательства по пенсионным резервам:	10	44 298	13 718	13 697
Прочие нефинансовые обязательства	11	2 144	1 910	1 893
Текущие налоговые обязательства				
Отложенные налоговые обязательства	14	120		
<b>Всего обязательства</b>		<b>46 562</b>	<b>15 628</b>	<b>15 590</b>
<b>Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами</b>				
Совокупный вклад учредителей		50 108	50 108	50 108
Добавочный капитал				
Нераспределенная прибыль, полученная в результате трансформации		10 603	8 841	9 336
- страховой резерв		5 968	3 095	2 448
<b>Итого чистых активов для обеспечения обязательств</b>		<b>66 679</b>	<b>62 044</b>	<b>61 892</b>
<b>Итого обязательств и чистых активов</b>		<b>113 241</b>	<b>77 672</b>	<b>77 482</b>

Исполнительный директор

Дубровин Владлен Юрьевич

26 апреля 2016 года.





## ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

Отчет о совокупном доходе за 2015 год	Пояснение	2015 год	2014 год
<b>Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период</b>		4 364	(3387)
Реализованный результат от операций с ценными бумагами		1793	(403)
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг		2 571	(2984)
<b>Процентные доходы</b>		6 891	5 734
Взносы и отчисления от суммы пенсионных взносов		0	0
Доход от списания остатков по пенсионным счетам при расторжении пенсионных договоров		0	0
Взносы по договорам НПО	12	39 028	6 872
Дивидендный доход		13408	0
Актуарные прибыли (убытки)		0	0
<b>Операционные доходы (расходы)</b>	16	9 720	3655
Прочие доходы		10 573	3712
Прочие расходы		(852)	(57)
<b>Комиссионные расходы</b>	17	(1357)	(568)
Вознаграждение по доверительному управлению		(1320)	(549)
Вознаграждение специализированному депозитарию		(37)	(19)
Прочие комиссионные расходы		0	0
<b>Административные расходы</b>	18	(6743)	(5924)
Расходы на содержание персонала	18	(5125)	(4572)
Прочие общехозяйственные и административные расходы	18	(1618)	(1352)
Выплаты по договорам НПО	12	(39 028)	(6870)
Резерв под обесценение активов		0	0
<b>Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль</b>		<b>12887</b>	<b>(488)</b>
(Расходы) доходы по налогу на прибыль		(121)	(461)
Отложенный налоговый актив (обязательство)	14	(857)	580
<b>Прибыль (убыток) за период</b>		<b>11910</b>	<b>(369)</b>

Прочий совокупный доход за период за вычетом налога на прибыль			
Всего совокупный дохода (убытка) за год, относимого на увеличение обеспечения обязательств перед участниками.		11 910	(369)

Исполнительный директор

Дубровин Владлен Юрьевич

26 апреля 2016 года.





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

(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2015 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2014 г.
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности:</b>		
Прибыль (убыток) до налогообложения	11910	(369)
направлено на приобретение инвестиционных ценных бумаг, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	(38901)	5 117
изменение Дебиторской задолженности	1647	(1637)
изменение основных средств	2	5
изменение Текущих налоговых активов	(111)	232
изменение Прочих нефинансовых активов	1501	(2880)
изменение Прочих нефинансовых обязательств	234	17
изменение Пенсионных резервов (РППО)	30580	21
изменение Страхового резерва	2 873	647
прочее	(9292)	(706)
<b>Приток (отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения</b>	<b>443</b>	<b>447</b>
Налог на прибыль уплаченный	0	0
<b>Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:</b>		
<b>Чистый приток (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности:</b>		
<b>Чистый приток (отток) денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Чистый приток (отток) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>443</b>	<b>447</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 042	595
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1 485	1 042

Исполнительный директор

Дубровин Владлен Юрьевич

26 апреля 2016 года.



## ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Совокупный вклад учредителей	Добавочный капитал	Страховой резерв	Накопленная прибыль	Итого капитал
<b>На 01 января 2014 г.</b>	<b>50 108</b>	<b>0</b>	<b>2 448</b>	<b>9 336</b>	<b>61 891</b>
Поступило в отчетном году	0	0	647	(369)	278
Израсходовано в отчетном году	0	0	0	(125)	(125)
<b>На 31 декабря 2014 г.</b>	<b>50 108</b>	<b>-</b>	<b>3 095</b>	<b>8 841</b>	<b>62 044</b>
Поступило в отчетном году	0	0	2 873	11 910	14 783
Израсходовано в отчетном году	0	0	0	(10 148)	(10 148)
<b>На 31 декабря 2015 г.</b>	<b>50 108</b>	<b>-</b>	<b>5 968</b>	<b>10 603</b>	<b>66 679</b>

Исполнительный директор

Дубровин Владлен Юрьевич



26 апреля 2016 года.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 1. Ведение

#### Организационная структура и деятельность

НПФ «ТРАДИЦИЯ» образован в рамках реализации Указа Президента РФ № 748 от 22.05.1996 г., Лицензия № 215/2 выдана ФСФР 30.06.2009 г. (бессрочная)

Целью деятельности Фонда является социальное обеспечение граждан – участников фонда в форме назначения и выплаты негосударственных пенсий, предусмотренных пенсионным законодательством для негосударственных пенсионных фондов.

В настоящее время Фонд осуществляет следующие виды деятельности:

- деятельность по НПО участников Фонда в соответствии с договорами НПО, которая включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организацию размещения ПР, учет пенсионных обязательств Фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам Фонда;

Особенностью негосударственного пенсионного фонда является долгосрочность всей его деятельности. Договоры НПО заключаются на продолжительный срок и предполагают два этапа: этап накопления и этап выплат. На этапе накопления Фонд аккумулирует пенсионные взносы по договорам НПО на счетах участников (вкладчиков) на счетах застрахованных лиц. На этапе выплат осуществляется выплата пенсий в соответствии с условиями, определенными в договоре НПО.

Фонд осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», других федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а так же Устава, Пенсионных и Страховых правил Фонда.

Фонд заключает договоры доверительного управления с управляющими компаниями для организации размещения пенсионных резервов. Фонд не консолидирует управляющие компании, но отражает в собственной отчетности активы, переданные в доверительное управление, а также обязательства, доходы и расходы, связанные с ними.

Состав Учредителей и размер совокупного вклада Учредителей

Негосударственного пенсионного фонда «Традиция»

№ п/п	Учредители	Местонахождение	ОГРН	ИНН
1.	Государственный комитет РФ по физической культуре и спорту	103064, г. Москва, ул. Казакова, 18	1057709063884	7709145200
2.	Закрытое акционерное общество «Нефтяная компания «Росагроннефтепродукт»	127238, г. Москва, ул. Октябрьской ж-д. линии, д. 10, стр. 2	1037739631478	7713114042
3.	Общество с ограниченной ответственностью «Инвесткомтрейд»	127106, г. Москва, 4-й Нововладыкинский пр., д. 10	1027739450452	7715233366
4.	Открытое акционерное общество «Волгабурмаш»	443004, г. Самара, ул. Грозненская, 1	1026300894234	6314007329



Оплаченный Совокупный вклад Учредителей Фонда, предназначенный для обеспечения его уставной деятельности, составляет 50 107 540,00 руб. (Пятьдесят миллионов сто семь тысяч пятьсот сорок рублей).

### Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам. Налоговое, валютное и таможенное законодательства Российской Федерации допускает возможность разных толкований и создает дополнительные трудности для осуществления деятельности в Российской Федерации. Продолжающаяся неопределённость и волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

### 2. Информация о Фонде:

НПФ «Традиция» зарегистрирован Государственным учреждением Московская регистрационная палата. «28» января 1997 г. Присвоен регистрационный номер 63568.

Прочие регистрационные сведения о Фонде	
Адрес местонахождения	Г. Москва
Почтовый адрес	119991 Лужнецкая наб.д.8
ИНН \ КПП	7710065703 /770401001
ОГРН	1027700266791
- регистрировавший орган	Управление МНС России по Москве
- дата внесения записи	02 октября 2002
- серия и № Свидетельства	77 № 005425362
Постановка на учет в налоговом органе	
- дата	17 апреля 1995 г
- налоговый орган	Инспекция МНС России № 10 по ЦАО г. Москвы
- Свидетельство о постановке на учет	77 № 003163611
Регистрация в ведомственном реестре	
- дата	05 июня 2006 г
- регистрировавший орган,	ГУ Федеральной регистрационной службы по г.Москве
- дата регистрации,	7714017
- учетный номер организации	
Регистрационный номер работодателя в ПФ РФ	087-104-055464
Регистрационный номер страхователя в ФСС РФ	7711002128
Код по ОКПО	41534433
Код по ОКАТО	45286590000 ОКТМО 45383000
Код по ОКВЭД	66.02.1
Код по ОКФС	16
Код по ОКОПФ	20402
ЛИЦЕНЗИЯ на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию	
- лицензирующий орган,	215/2 от
- дата внесения записи,	Федеральной службой по финансовым рынкам
- серия и № Лицензии	30 июня 2009 г
	Серия 04 № 005067



### 3. Принципы составления финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, а также за исключением обязательства по пенсионной деятельности.

Фонд является инвестиционной организацией в соответствии с положениями, изложенными в пунктах 27-33 Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и рассматриваемых в совокупности для целей подготовки годовой финансовой отчетности, так как для осуществления исключительного вида деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению участников производит привлечение и размещение средств пенсионных резервов и имущества для обеспечения уставной деятельности.

Инвестиционная деятельность Фонда базируется на принципах надежности, сохранности, ликвидности и доходности, исключительно в целях сохранения и прироста средств пенсионных резервов. При инвестировании активов Фонд придерживается принципов разумности и добросовестности, прозрачности процесса инвестирования, информационной открытости и профессионального подхода к управлению.

Фонд является материнской компанией по отношению к следующим паевым инвестиционным фондам:

- ОПИФ смешанных инвестиций «Атлант», Д.У. ЗАО «РЕГИОН ЭсМ», доля в стоимости чистых активов 83,98 %,
- ОПИФ смешанных инвестиций «Сфера», Д.У. ООО «РЕГИОН портфельные инвестиции», доля в стоимости чистых активов 100%,
- ОПИФ смешанных инвестиций «Глобус», Д.У. ООО «РЕГИОН Траст», доля в стоимости чистых активов 100%.

Фонд как инвестиционная организация осуществляет функции:

(а) получает средства от одного или более инвесторов (участников и вкладчиков) с целью предоставления данным инвесторам услуг по управлению инвестициями (полученными пенсионными активами);

(б) принимает на себя перед инвесторами обязательство в том, что целью бизнеса Фонда является инвестирование средств и организация инвестирования исключительно для получения дохода от прироста стоимости пенсионных резервов, капитала, а также прироста инвестиционного дохода, полученного от размещения пенсионных резервов и собственных средств; и

(с) оценивает и определяет результаты деятельности практически по всем своим инвестициям на основе их справедливой стоимости.

Фонд, являясь инвестиционной организацией, не консолидировал свои дочерние организации и не применял МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» при получении контроля над другой организацией. Фонд как инвестиционная организация оценивает инвестицию в дочернюю организацию по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».



Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной отчетности, представлены ниже.

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета в соответствии с РСБУ, скорректированных и реклассифицированных для целей презентации с учетом требований МСФО.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), за исключением данных в расчете на одну акцию или если не указано иное.

#### **Применяемые стандарты.**

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Данная отчетность является первой отчетностью Фонда, подготовленной в соответствии с МСФО, и в отношении которой применяется МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности».

Датой перехода Фонда на МСФО считать 1 января 2014 г.

#### **Использование оценок и суждений.**

Подготовка данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течении отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Подготовка данной отчетности также требует использования суждения руководства в процессе применения учетной политики.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются 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.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

**В части учета пенсионных обязательств.** Фонд заключает договоры на негосударственное пенсионное обеспечение как с юридическими, так и с физическими лицами. Обязательства Фонда возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии участникам Фонда.

На основе вышеизложенной информации руководство Фонда пришло к выводу, что деятельность Фонда имеет характеристики страховой деятельности. Кроме этого, МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» предусматривает более четкие указания в отношении оценки и признания обязательств, чем МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по программам пенсионного обеспечения (пенсионным планам)». Применение таких указаний даст возможность пользователям финансовой отчетности Фонда получить более значимую и содержательную финансовую информацию относительно деятельности Фонда.



Приняв во внимание все вышеизложенные обстоятельства, руководство Фонда приняло решение о неприменении стандарта МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по программам пенсионного обеспечения (пенсионным планам)». Соответственно, оценка обязательств Фонда по пенсионной деятельности была произведена в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты».

#### **В части величины пенсионных обязательств.**

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты», для целей проведения проверки на адекватность величины обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования, были учтены все будущие денежные потоки по заключенным на отчетную дату договорам, в том числе поступления по договорам обязательного пенсионного страхования, подписанных на отчетную дату.

**В части оценки справедливой стоимости финансовых вложений.** Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

#### **4. Существенные положения учетной политики**

##### **Операции с иностранной валютой, переоценка иностранной валюты.**

Функциональная валюта (Functional currency) – это валюта основной экономической среды, в которой Фонд осуществляет свою деятельность. Таким образом, функциональной валютой Фонда является российский рубль.

##### **Финансовые инструменты**

*Финансовый инструмент* – это любой договор, в результате которого одновременно возникает финансовый актив у одного предприятия и финансовое обязательство или долевой инструмент у другого предприятия.

Финансовые активы Фонда классифицируются следующим образом:

- Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- Кредиты, займы и кредиторская задолженность, не предназначенные для продажи (включая денежные средства, их эквиваленты, депозиты в банках и займы).
- Прочие финансовые активы.

*Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.*

*Денежные средства и их эквиваленты.* Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Депозиты с первоначальным сроком погашения до 1 месяца включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

*Депозиты в банках.* В ходе своей обычной деятельности Фонд размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в банках и отражаются по амортизированной стоимости.



*Кредиты, займы и дебиторская задолженность.* Данная категория включает в себя непроемкие финансовые активы, с фиксированными и определяемыми платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке.

*Основные подходы к оценке финансовых инструментов.*

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от классификации.

Стоимость приобретения представляет собой сумму уплаченных денежных средств или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает также затраты по сделке.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы фондовой биржи, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности.

*Справедливая стоимость* – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Насколько это возможно, Фонд оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции совершаются с остаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке, Фонд использует методы оценки, которые максимально используют общедоступные рыночные данные и минимально используют данные, недоступные широкому кругу пользователей.

Выбранные методы оценки включает все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки, т.е. справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы равномерно признать разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. Разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента минус выплаты основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая НКД и амортизированные дисконт или премию, не показываются отдельно, а



включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной ставки. *Эффективная ставка процента* – ставка, которая позволяет всю расчетную сумму ожидаемых в будущем денежных поступлений или выплат по финансовому инструменту за ожидаемый период его действия привести путем дисконтирования к первоначально признанной чистой балансовой стоимости соответствующего финансового актива или финансового обязательства.

Финансовые активы и обязательства признаются тогда и только тогда, когда Фонд становится стороной по договору в отношении финансового инструмента. Все финансовые активы и обязательства оцениваются при первичном признании по справедливой стоимости. Все случаи стандартного приобретения активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Кредиты, займы и дебиторская задолженность первоначально оцениваются по фактическим затратам, которые представляют собой справедливую стоимость уплаченного (полученного) возмещения, а в последствии оценивается по амортизированной стоимости. Резерв под обесценения создается при наличии объективных свидетельств, того что Фонд не сможет получить причитающуюся сумму в полном объеме в соответствии с первоначальными условиями.

Кредиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости.

Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки, а также доходы и расходы по прекращению признания, отражаются в прибыли и убытке в составе чистой прибыли от операций с ценными бумагами оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Дивиденды отражаются в момент установления права Фондам на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Средства в доверительном управлении. При инвестировании средств в финансовые инструменты в рамках договоров доверительного управления, риски и выгоды не переходят доверительным управляющим. Соответственно финансовые инструменты признаются Фондом.

#### **Взаимозачет.**

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

#### **Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.**

Фонд анализирует инвестиции, удерживаемые до срока погашения на предмет обесценения по состоянию на каждую отчетную дату.

Если существует объективное свидетельство наличия убытка от обесценения



удерживаемых до срока погашения инвестиций, то сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью актива (основная сумма и проценты) и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированная по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании финансового актива.

Расходы по обесценению финансовых активов (восстановление суммы убытков от обесценения) отражаются по статье «Обесценение финансовых активов» в составе прибыли и убытка за период.

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

- Основным фактором, принимаемым при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус.
- Наличие объективных признаков убытков от обесценения определяется на основе следующих критериев:
- Просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может быть объявлена задержкой в работе расчетных систем;
- Контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Фонда;
- Существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива.

Если в последующем отчетном периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания убытка от обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за период.

### **Налог на прибыль**

Фонд отражает расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства РФ с использованием налоговых ставок и законодательных норм, действующих на отчетную дату.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам, за исключением НДС к возмещению, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов. Согласно налоговому законодательству доходы Фонда определяются отдельно по доходам, полученным от



размещения средств пенсионных резервов, дохода, полученным от инвестирования пенсионных накоплений, и по доходам от имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности. Расчет отложенных налогов производит отдельно.

#### **Резервы предстоящих расходов и платежей.**

Резервы признаются только в случае выполнения следующих условий:

- Фонд имеет юридическое или конструктивное обязательство, возникшее в результате прошлых событий;
- скорее вероятно, чем нет, что в связи с выполнением такого обязательства возникнет отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; и
- величину обязательства можно надежно оценить.

Фонд не создает резервы в отношении затрат на ремонт и обслуживание собственных активов, поскольку они относятся к их будущему использованию. Такие затраты включаются в состав текущих расходов отчетного периода.

Фонд не создает резервы в отношении будущих убытков. Резервы не признаются в отношении:

- Убытков от ожидаемого выбытия или обесценения активов;
- Затрат на переобучение и перемещение сотрудников;
- Затрат по перемещению активов или подразделений Фонда.

#### **Негосударственное пенсионное обеспечение**

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

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

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

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

Фонд считает страховыми контрактами договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) и договоры по обязательному пенсионному страхованию, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием негосударственного пенсионного обеспечения к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций или увеличение продолжительности жизни. Фонд определяет страховые контракты в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», на основании которого это контракты, по которым одна сторона (страховщик или, в данном случае, Фонд) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор пенсионного обеспечения, связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии и отклонением фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности и средней продолжительности жизни населения.



**Страховые контракты.**

Фонд считает страховым контрактом договоры по предоставлению НПО, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием НПО к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни.

*Все обязательства Фонда по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям, учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования". Соответственно обязательства Фонда по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям разделяются на:*

- обязательства по ПР оцениваемые по актуарной стоимости.

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

Страховой риск является значительным только в том случае, если в результате наступления страхового случая у Фонда могут возникнуть обязательства по выплате существенного дополнительного возмещения. Под дополнительным возмещением понимаются суммы, выплачиваемые сверх тех, которые подлежали бы выплате, если бы страховой случай не имел бы места.

Обязательства по ПР по договорам, классифицированным как страховые, учитываются по актуарной стоимости с использованием актуарных допущений в отношении смертности, увеличения пенсий и ставки дисконтирования, являющихся наилучшими оценками на отчетную дату.

***Резерв под покрытие обязательств по пенсионной деятельности.***

Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по негосударственному пенсионному обеспечению создается страховой резерв.

Согласно Приказу ФСФР от 18.03.2008 № 08-11/пз-н страховой резерв может быть сформирован за счет следующих источников:

- части дохода от размещения средств пенсионных резервов по решению Фонда по итогам деятельности Фонда за отчетный год;
- целевых поступлений на формирование страхового резерва, в том числе части дохода, полученного от размещения имущества ОУД;
- части пенсионных взносов (но не более 3% от суммы пенсионных взносов).

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

Страховой резерв признается на каждую отчетную дату и в соответствии с МСФО



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

#### ***Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу***

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Фонда. Фонд планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

#### ***МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»***

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Стандарт применяется ретроспективно, однако предоставление сравнительной информации не является обязательным. Досрочное применение предыдущих версий МСФО (IFRS) 9 (от 2009, 2010 и 2013 годов) допускается, если дата их первоначального применения приходится на период до 1 февраля 2015 г. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Фонда, но не повлияет на классификацию и оценку его финансовых обязательств.

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

МСФО (IFRS) 15, опубликованный в мае 2014 года, устанавливает новую пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Признание выручки по договорам аренды, попадающим в сферу применения МСФО (IAS) 17 «Аренда», и договорам страхования, попадающим в сферу применения МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», а также выручки, возникающей в связи с наличием финансовых инструментов и прочих договорных прав и обязательств, попадающих в сферу применения МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (или, в случае досрочного применения, МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»), не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 15 и регулируется соответствующими стандартами.

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка признается в сумме возмещения, право на которое компания ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Принципы МСФО (IFRS) 15 предусматривают более структурированный подход к оценке и признанию выручки.

Новый стандарт обязателен к применению для всех компаний и заменяет собой все текущие требования МСФО по признанию выручки. Данный стандарт применяется ретроспективно, либо в полном объеме, либо с использованием упрощений практического характера, в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или



после этой даты. Допускается досрочное применение.

В настоящий момент Фонд оценивает влияние МСФО (IFRS) 15 и планирует применить его на дату вступления в силу.

#### *МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»*

МСФО (IFRS) 14 является необязательным к применению стандартом, позволяющим компании, деятельность которой подлежит тарифному регулированию, при первом применении МСФО продолжить учет остатков по счету отложенных тарифных разниц в соответствии со своей действующей учетной политикой при условии внесения в нее ограниченных изменений. Компании, применяющие МСФО (IFRS) 14, обязаны представлять остатки по счету отложенных тарифных разниц в виде отдельных статей в отчете о финансовом положении, а движение по этим остаткам – в виде отдельных статей в отчете о совокупном доходе.

Стандарт требует раскрытия информации о характере деятельности компании, подлежащей тарифному регулированию, сопутствующих рисках и влиянии тарифного регулирования на ее финансовую отчетность. МСФО (IFRS) 14 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Так как Фонд уже составляет отчетность в соответствии с МСФО и деятельность Фонда не подлежит тарифному регулированию, этот стандарт к нему не применим.

#### *Поправки к МСФО (IFRS) 11 – Совместная деятельность: учет приобретений долей участия*

Поправки к МСФО (IFRS) 11 требуют, чтобы при приобретении доли участия в совместной операции, которая представляет собой бизнес, компания применяла соответствующие требования МСФО (IFRS) 3, предусмотренные для учета объединений бизнеса. Поправки также уточняют, что доля участия, ранее имевшаяся в совместной операции, не переоценивается при приобретении дополнительной доли участия в той же совместной операции при сохранении совместного контроля. Кроме того, в МСФО (IFRS) 11 добавлено положение об исключении из сферы применения, которое уточняет, что поправки не применяются в случаях, когда стороны, осуществляющие совместный контроль, включая отчитывающееся предприятие, находятся под общим контролем одной стороны, обладающей конечным контролем.

Поправки применяются как в отношении приобретения первоначальной доли участия в совместной операции, так и в отношении приобретения любых дополнительных долей в той же самой совместной операции, и вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Досрочное применение допускается. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Фонд.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – Разъяснение допустимых методов амортизации*

Поправки разъясняют один из принципов МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38, который заключается в том, что выручка отражает экономические выгоды, генерируемые в результате деятельности, в которой используется актив, а не экономические выгоды, потребляемые в процессе использования актива. Как следствие, метод амортизации, основанный на выручке, не может быть использован для амортизации основных средств, и лишь в крайне редких случаях может применяться для амортизации нематериальных активов. Поправки вступают в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что



данные поправки не окажут какого-либо влияния на Фонд, так как Фонд не использует методов, основанных на выручке, для амортизации внеоборотных активов.

*Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство»: плодоносящие растения*

Поправки изменяют требования к учету биологических активов, отвечающих определению плодоносящих растений. В соответствии с поправками, биологические активы, отвечающие определению плодоносящих растений, исключаются из сферы применения МСФО (IAS) 41. Вместо этого к ним будет применяться МСФО (IAS) 16. После первоначального признания плодоносящие растения должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 16 по накопленным затратам (до созревания) и с использованием модели учета по фактическим затратам либо модели учета по переоцененной стоимости (после созревания). Поправки указывают, что продукция, вызревающая на плодоносящих растениях остается в сфере применения МСФО (IAS) 41 и учитывается по справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. МСФО (IAS) 20 «Учет государственных субсидий и раскрытие информации о государственной помощи» применяется к государственным субсидиям, относящимся к плодоносящим растениям. Поправки вступают в силу ретроспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут какого-либо влияния на Фонд, так как у Фонда нет плодоносящих растений.

*Поправки к МСФО (IAS) 27 – Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности*

Поправки позволяют компаниям использовать в отдельной финансовой отчетности метод долевого участия для отражения инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия и ассоциированные компании. Компании, уже применяющие МСФО и решившие перейти на использование метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности, должны будут сделать это ретроспективно.

Компании, впервые применяющие МСФО и выбирающие метод долевого участия для использования в отдельной финансовой отчетности, должны будут применять этот метод с даты перехода на МСФО. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Фонда.

*Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной компанией или совместным предприятием*

Поправки устраняют известное несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 в отношении потери контроля над дочерней компанией, которая передается ассоциированной компании или совместному предприятию в качестве взноса в капитал.

Поправки разъясняют, что доход или убыток, возникающий в результате продажи или передачи инвестором активов, представляющих собой бизнес в соответствии с определением в МСФО (IFRS) 3, в пользу его ассоциированной компании или совместного предприятия, должен отражаться в полном объеме. Поправки должны применяться на перспективной основе к операциям, которые произойдут в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

*Поправки к МСФО (IAS) 1 – Инициатива в сфере раскрытия информации*



Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» скорее разъясняют, а не значительно изменяют, существующие требования МСФО (IAS) 1. Поправки разъясняют следующее:

- Требования к существенности МСФО (IAS) 1;
- Отдельные статьи в отчете о совокупном доходе и в отчете о финансовом положении могут быть дезагрегированы;
- У организаций имеется возможность выбирать порядок представления примечаний к финансовой отчетности;
- Доля прочего совокупного дохода зависимых организаций и совместных предприятий, учитываемых по методу долевого участия, должна представляться агрегировано в рамках одной статьи и классифицироваться в качестве статей, которые будут или не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка.

Кроме этого, поправки разъясняют требования, которые применяются при представлении дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении и отчете о совокупном доходе. Данные поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Фонд.

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

Поправки регулируют вопросы, возникшие при применении инвестиционными организациями исключения, предусмотренного МСФО (IFRS) 10. Поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что исключение из требования о представлении консолидированной финансовой отчетности применяется к материнской компании, являющейся дочерней компанией инвестиционной организации, если эта инвестиционная организация оценивает все свои дочерние компании по справедливой стоимости.

Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 10 разъясняют, что консолидации подлежит только такая дочерняя компания инвестиционной организации, которая сама не является инвестиционной организацией и оказывает инвестиционной организации услуги вспомогательного характера. Все прочие дочерние компании инвестиционной организации оцениваются по справедливой стоимости. Поправки к МСФО (IAS) 28 разрешают инвестору, применяющему метод долевого участия, сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную его ассоциированным или совместным предприятием, являющимся инвестиционной организацией, к своим собственным дочерним компаниям. Поправки вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должны применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Фонд.

*Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 годов*

Данные улучшения вступают в силу 1 января 2016 г. или после этой даты и, как ожидается, не окажут существенного влияния на Фонд. Они включают следующие изменения:

*МСФО (IFRS) 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность» – изменение метода выбытия*

Выбытие активов обычно происходит путем продажи либо распределения в пользу собственников. Поправка к МСФО (IFRS) 5 разъясняет, что замена одного из этих методов



другим считается не новым планом выбытия, а продолжением первоначального плана. Таким образом, требования МСФО (IFRS) 5 применяются непрерывно. Поправка также разъясняет, что изменение метода выбытия не приводит к изменению даты классификации. Данная поправка должна применяться перспективно в отношении изменений метода выбытия, которые будут происходить в годовых периодах, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

*МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – договоры на обслуживание*

МСФО (IFRS) 7 требует от компании раскрывать информацию о любом продолжающемся участии в переданном активе, признание которого было прекращено в целом. Совету по МСФО был задан вопрос, представляют ли собой договоры на обслуживание продолжающегося участие для целей применения требований о раскрытии такой информации.

Поправка разъясняет, что договор на обслуживание, предусматривающий комиссионное вознаграждение, может представлять собой продолжающееся участие в финансовом активе. Компания должна оценить характер такого соглашения и комиссионного вознаграждения в соответствии с предлагаемым в пунктах В30 и 42С МСФО (IFRS) 7 руководством по оценке продолжающегося участия, чтобы определить, является ли раскрытие информации необходимым. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поправка должна применяться таким образом, чтобы оценка того, какие договоры на обслуживание представляют собой продолжающееся участие, проводилась на ретроспективной основе. При этом компания не обязана раскрывать требуемую информацию в отношении какого-либо периода, предшествовавшего тому, в котором компания впервые применила данную поправку.

*МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» – применимость требований о раскрытии информации о взаимозачете к сокращенной промежуточной финансовой отчетности*

В декабре 2011 года в МСФО (IFRS) 7 была внесена поправка, представляющая собой руководство по взаимозачету финансовых активов и финансовых обязательств. В разделе «Дата вступления в силу и переход к новому порядку учета» МСФО (IFRS) 7 указывается, что «Компания должна применять данные поправки для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты, и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов». Однако в стандарте, содержащем требования к раскрытию информации за промежуточные периоды (МСФО (IAS) 34), отсутствует такое требование. Как следствие, непонятно, должна ли соответствующая информация раскрываться в сокращенной промежуточной финансовой отчетности.

Поправка исключает фразу «и для промежуточных периодов в рамках таких годовых периодов» разъясняя, что в сокращенной промежуточной финансовой отчетности эту информацию раскрывать не требуется. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

*МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» – ставка дисконтирования для регионального рынка*

Поправка к МСФО (IAS) 19 разъясняет, что оценка степени развитости рынка высококачественных корпоративных облигаций производится исходя из валюты, в которой выражено обязательство, а не страны, к которой такое обязательство относится. В



случае если развитый рынок высококачественных корпоративных облигаций в соответствующей валюте отсутствует, должна использоваться ставка доходности государственных облигаций. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

*МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» – включение информации «в какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета»*

Поправка устанавливает, что требуемая информация за промежуточный период должна быть либо раскрыта в промежуточной финансовой отчетности, либо включена в нее посредством перекрестной ссылки на какой-либо другой раздел промежуточного финансового отчета (например, комментарий руководства или отчет о рисках), в котором она фактически представлена. Совет по МСФО указал, что прочая информация в составе промежуточного финансового отчета должна быть доступна пользователям на тех же условиях и в те же сроки, что и промежуточная финансовая отчетность. Если пользователи не имеют такого доступа к прочей информации, промежуточный финансовый отчет считается неполным. Поправка вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 г. или после этой даты, и должна применяться на ретроспективной основе. Допускается досрочное применение.

## 5. Первое применение международных стандартов финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность представляет собой первую отчетность Фонда, подготовленную в соответствии с МСФО.

Основные принципы учетной политики, применялись при подготовке отчета о финансовом положении в соответствии с МСФО по состоянию на 1 января 2014 года (дата перехода Фонда к МСФО).

Настоящая финансовая отчетность за год, завершившийся 31 декабря 2015 г., является первой финансовой отчетностью Фонда, подготовленной согласно МСФО. За предыдущие отчетные периоды, заканчивая годом, завершившимся 31 декабря 2014 г., Фонд подготавливал финансовую отчетность согласно российским правилам бухгалтерского учета (РПБУ).

Оценочные значения на 1 января 2014 г. и 31 декабря 2014 г. соответствуют оценочным значениям на эти же даты, принятым согласно национальным ОПБУ (после корректировок с учетом различий в учетной политике).

Сверка чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами, представленных в соответствии с РСБУ, с чистыми активами, представленными в соответствии с МСФО, по состоянию на **1 января 2014 года** в тыс. российских рублей может быть представлена следующим образом:

<b>Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами, представленные в соответствии с РСБУ</b>	59 499
<b>Изменения в составе чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками 01.01.2014 г.</b>	
Реклассификация страхового резерва по МСФО	2 448
Амортизация - РПБУ=> МСФО	-18
Проф услуги аудит + актуарий за 2013 год	-173
Реклассификация запасов в расходы	-22
ОНА по МСФО	157



<b>Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками, представленные в соответствии с МСФО</b>	61 891
---	--------

Сопоставление данных отчетности Фонда, составленной в соответствии с РСБУ, с данными отчетности Фонда в соответствии с МСФО за год, закончившийся **31 декабря 2014 года**, в тыс. руб.:

	<b>Чистые активы / Капитал</b>	<b>Совокупный доход за отчетный период</b>
<b>Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками, представленные в соответствии с РСБУ</b>	58 490	(125)
<b>Изменения в составе чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками</b>		
Реклассификация страхового резерва по МСФО	3 095	-
Проф услуги аудит + актуарий	(230)	56
Реклассификация запасы	(25)	6
ОНА по МСФО	737	(578)
Взносы по договорам НПО	-	6871
Реклассификация амортизации	(23)	-
Выплаты по НПО	-	(6870)
Реклассификация ДК, целевых	-	1009
<b>Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками, представленные в соответствии с МСФО</b>	<b>62 044</b>	<b>369</b>

Сопоставление данных отчетности Фонда, составленной в соответствии с РСБУ, с данными отчетности Фонда в соответствии с МСФО за год, закончившийся **31 декабря 2015 года**:

	<b>Чистые активы / Капитал</b>	<b>Совокупный доход за отчетный период</b>
<b>Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками, представленные в соответствии с РСБУ</b>	<b>61 455</b>	<b>10 148</b>
<b>Изменения в составе чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками</b>		
Реклассификация страхового резерва по МСФО	5 968	-
Восстановление отложенных налогов РСБУ	18	-
Реклассификация целевых, ДК	-	2964

Списание материалов	(36)	12
Проф услуги аудит + актуарий	(606)	(376)
Отложенные налоги по МСФО	(120)	(838)
Взносы по договорам НПО	-	39 028
Выплаты по договорам НПО	-	(39 028)
<b>Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками, представленные в соответствии с МСФО</b>	<b>66 679</b>	<b>11 910</b>

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

#### 6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015	31 декабря 2014	1 января 2014
Расчетные счета в банках	1 484	251	579
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее одного месяца и овернайт	-	-	-
Денежные средства на счетах брокеров	1	792	16
Касса	-	-	-
Прочие денежные средства	-	-	-
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1 485</b>	<b>1 042</b>	<b>595</b>

Расчетные счета в банках деноминированы в

Российских рублях	1 484	251	579
Евро	-	-	-
<b>Итого расчетные счета в банках</b>	<b>5 748</b>	<b>251</b>	<b>579</b>

Расчетные счета в банках представлены счетами в ведущих российских банках.

По мнению руководства Фонда, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается существенно от их балансовой стоимости. По состоянию на 31.12.2015, 31.12.2014 и 1 января 2014 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

#### 7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Фонд оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в



отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя инвестиционные ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	<i>31 декабря 2015 г.</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>	<i>1 января 2014 г.</i>
<b>Долговые ценные бумаги</b>			
	79 090	71 277	74 394
<b>Итого долговых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<u>79 090</u>	<u>71 277</u>	<u>74 394</u>
<b>Долевые корпоративные ценные бумаги</b>			
Корпоративные акции	-	-	-
ПАИ ОПИФ	31 089	-	-
<b>Итого долевых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<u>31 089</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Итого инвестиционных ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки</b>	<u>110 179</u>	<u>71 277</u>	<u>74 394</u>

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой финансовые инструменты, предназначенные для торговли.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не являются ни просроченными, ни обесцененными.

#### 8. Депозиты в банках

На 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 и 01 января 2014 года денежные средства в депозитные вклады в банках не размещались.

#### 9. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2015 г.	31 декабря 2014 г.	1 января 2014 г.
<b>Прочие нефинансовые активы</b>			
Поставщики	-	370	79
Прочие дебиторы	1 458	2589	-
<b>Итого прочих нефинансовых активов</b>	<b>1 458</b>	<b>2 959</b>	<b>79</b>
<b>Итого прочих активов</b>	<b>1 458</b>	<b>2 959</b>	<b>79</b>

#### 10. Обязательства по пенсионной деятельности

(в тыс. рублей)

	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2014
Обязательства по страховым контрактам по НПО	44 298	13 718	13 697
<b>Итого обязательств по страховым контрактам</b>	<b>44 298</b>	<b>13 718</b>	<b>13 697</b>
<b>Итого обязательств по пенсионной деятельности</b>	<b>44 298</b>	<b>13 718</b>	<b>13 697</b>

Размер актуарных обязательств по видам схем:

Категория	Вид пенсионных договоров по МСФО 4	На 31 декабря 2015 года	
		Численность участников	Актуарная оценка суммы обязательств, тыс. руб.
1		2	3
Пенсионная схема 21503 период выплат пожизненных пенсий	Страховые	348	12 827
Пенсионная схема 21503 период	Инвестиционные	29	3 132



выплат срочных пенсий	е с НВПДВ		
Пенсионная схема 21503 и 21502 в периоде накопления	Инвестиционны е с НВПДВ	409	31 098
<b>ИТОГО</b>		<b>786</b>	<b>47 057</b>

1. Текущая актуарная стоимость пенсионных обязательств .....47 057 тыс. руб.
- 2.. Кредиторская задолженность по пенсионным резервам (бухгалтерский баланс):  
.....32 тыс. руб.
3. Страховой резерв фонда: .....5 968 тыс. руб.  
(в том числе по страховым договорам .....2 169 тыс. руб.).
4. Итого по пенсионным резервам с учетом страхового резерва актуарная стоимость пассивов, включая страховой резерв, составляет: .....53 057 тыс. руб.
5. Стоимость размещенных пенсионных резервов Фонда ..... 56 047 тыс. руб.
- 6. Зафиксирован профицит по совокупности обязательств и активов. Актуарная оценка размера активов пенсионных резервов превышает актуарный размер пенсионных пассивов на 2 990 тыс.руб. (или на 5,6%).**
7. По страховым пенсионным договорам с пожизненными выплатами сформирован страховой резерв в размере 2 169 тыс. руб. при размере актуарных обязательств 12 827 тыс. руб. Профицит по страховым договорам оценен в размере 7950 тыс. руб. (79% от обязательств).

Таким образом, в связи с образовавшимся профицитом обязательств, корректировки МСФО данных не осуществляются. Обязательства Фонда признаны адекватными.

#### 11. Прочие нефинансовые обязательства

	<i>31 декабря 2015</i>	<i>31 декабря 2014</i>	<i>1 января 2014</i>
Задолженность по вознаграждению:	180	134	661
Управляющим компаниям	7	-	-
Специализированному депозитарию			
Прочие расчеты с персоналом, частичное погашение и пр.	259	426	197
Оценочные обязательства	1020	749	797
Расчеты с поставщиками услуг	608	232	173
Расчеты с бюджетом, фондами	70	369	65
<b>Итого прочих нефинансовых обязательств</b>	<b>2 144</b>	<b>1 910</b>	<b>1 893</b>

#### Прочие доходы

Прочие доходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Комиссионные доходы по пенсионной деятельности	-	-
Прочие доходы	10 573	3 712
<b>Итого прочих доходов</b>	<b>10 573</b>	<b>3 712</b>

**Комиссионные расходы**

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
<b>Комиссионные расходы</b>		
Комиссионные расходы по доверительной и прочей фидуциарной деятельности	1320	549
Комиссионные расходы по депозитарной деятельности	37	19
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>1357</b>	<b>568</b>

**Административные и прочие операционные расходы**

Административные и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	<u>2015 год</u>	<u>2014 год</u>
Профессиональные услуги	136	127
Расходы на персонал	5 125	4 572
Расходы на аренду	365	365
Коммуникационные и инфраструктурные расходы	522	139
Расходы на рекламу и маркетинг	-	-
Материальные расходы (канцтовары и пр.)	38	11
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	20	160
Страхование	-	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов	-	-
прочие хозяйственные расходы		
Членские взносы	-	-
Командировочные расходы	-	-
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	-	-
<b>Итого расходы на персонал и административные расходы</b>	<b>6 743</b>	<b>5 924</b>

**12. Взносы по договорам НПО**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Взносы по договорам НПО:</b>		
	39 028	6 872
Взносы по договорам НПО		



<b>Всего взносов по договорам НПО</b>	39 028	6 872
---------------------------------------	--------	-------

**13. Выплаты по договорам НПО**

	2015	2014
<b>Выплаты по договорам НПО:</b>	39 028	6 870
<b>Всего выплат по договорам НПО</b>	39 028	6 870

**14. Налогообложение**

Доходы негосударственных пенсионных фондов подразделяются на доходы, полученные от размещения пенсионных резервов, и доходы, полученные от инвестирования собственных средств Фонда.

Доходы от размещения пенсионных резервов, облагаемые налогом на прибыль, определяются в соответствии с особым порядком, установленным Налоговым Кодексом Российской Федерации. Особый порядок заключается в том, что из фактически полученного дохода вычитаются следующие суммы:

- доход, рассчитанный как произведение ставки рефинансирования Банка России к сумме размещенных средств пенсионных резервов с учетом времени фактического размещения;
- расходы, связанные с размещением пенсионных резервов, в том числе:

– отчисления, направляемые на формирование страхового резерва, осуществляемые в соответствии с законодательством Российской Федерации, до достижения установленного Фондом размера страхового резерва, но не более 50% величины резервов покрытия пенсионных обязательств;

– отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Ежегодно доходы, полученные от размещения средств пенсионных резервов, могут распределяться не только на пенсионные счета вкладчиков и участников, но и на формирование страхового резерва, осуществляемое в соответствии с законодательством Российской Федерации и отчисления на формирование собственных средства Фонда.

Отчисления, направляемые на пополнение собственных средств Фонда, и доходы, от инвестирования собственных средств Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

При расчете отложенного налога отложенные налоговые активы и обязательства оценивались в отношении временных разниц, относящихся к имуществу, предназначенному для обеспечения деятельности по добровольному пенсионному страхованию, и к собственным средствам Фонда.

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря:

**Начисление текущего налога за год:**

	2015	2014
Текущий налог на прибыль	(121)	(461)
(Расход)/доход по отложенному налогу	(857)	580

**Итого (расход)/доход по налогу на прибыль****(978)****119**

Отложенный налоговый актив признается в отношении переноса налоговых убытков только в той мере, в которой возможна реализация соответствующей налоговой льготы.

## Расчет Отложенных налогов 2013

Статья баланса/ BS caption		Налоговая стоимость актива	Бухгалтерская стоимость актива	Временные разницы
Денежные средства и их эквиваленты	Текущие счета в банках	579 237	579 237	-
	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	Денежные средства на счетах брокеров	15 978	15 978	-
Денежные средства и их эквиваленты	Прочие денежные средства	0	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	77 005 795	76 394 254	611 541
Депозиты в банках	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более месяца	-	-	-
Дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность	18 002	18 002	0
Основные средства	Основные средства	24 475	24 475	-
Основные средства	Накопленная амортизация	(17 948)	(17 948)	-
Нематериальные активы	Нематериальные активы	-	-	-
Нематериальные активы	Накопленная амортизация	-	-	-
Текущие налоговые активы	Отложенные налоговые активы	-	-	-
Прочие нефинансовые активы	Прочие нефинансовые активы	-	-	-
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>77 625 540</b>	<b>77 013 998</b>	<b>611 542</b>
Отложенные налоговые обязательства	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Текущие налоговые обязательства		-	-	-
Прочие нефинансовые обязательства	Кредиторская задолженность	(922 718)	(1 095 718)	173 000
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>(922 718)</b>	<b>(1 095 718)</b>	<b>173 000</b>
<b>ИТОГО РАЗНИЦЫ</b>				<b>784 542</b>
	ОНА 20%			<b>156 908</b>

## Расчет Отложенных налогов 2014

Статья баланса/ BS caption		Налоговая стоимость актива	Бухгалтерская стоимость актива	Временные разницы
Денежные средства и их эквиваленты	Текущие счета в банках	250 554,00	250 554	-
Денежные средства и их эквиваленты	Депозиты в банках	0,00	-	-



эквиваленты	с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев			
Денежные средства и их эквиваленты	Денежные средства на счетах брокеров	791 896,00	791 896	-
Денежные средства и их эквиваленты	Прочие денежные средства	0,00	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	74 731 945,99	71 277 426	3 454 520
Депозиты в банках	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более месяца	0,00	-	-
Дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность	1 654 866,32	1 654 866	0
Основные средства	Основные средства	24 475,00	24 475	-
Основные средства	Накопленная амортизация	(22 843,00)	(22 843)	-
Нематериальные активы	Нематериальные активы	0,00	-	-
Нематериальные активы	Накопленная амортизация		-	-
Текущие налоговые активы	Текущие налоговые активы	0,00	-	-
Отложенные налоговые активы	Отложенные налоговые активы		-	-
Прочие нефинансовые активы	Прочие нефинансовые активы		-	-
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>77 430 894,31</b>	<b>73 976 374</b>	<b>3 454 520</b>
Отложенные налоговые обязательства	Отложенные налоговые обязательства		-	-
Текущие налоговые обязательства	Текущие налоговые обязательства		-	-
Прочие нефинансовые обязательства	Кредиторская задолженность	(929 640,43)	(1 159 640)	230 000
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>(929 640,43)</b>	<b>(1 159 640)</b>	<b>230 000</b>
<b>ИТОГО РАЗНИЦЫ</b>		<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>3 684 520</b>
	ОНА 20%			<b>736 904</b>

#### Расчет Отложенных налогов 2015

Статья баланса/ BS caption		Налоговая стоимость актива	Бухгалтерская стоимость актива	Временные разницы
Денежные средства и их эквиваленты	Текущие счета в банках	1 484 057,00	1 484 057	-
Денежные средства и их эквиваленты	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения	0,00	-	-

## Примечания к финансовой отчетности

	менее трех месяцев			
Денежные средства и их эквиваленты	Денежные средства на счетах брокеров	1 240,00	1 240	-
Денежные средства и их эквиваленты	Прочие денежные средства	0,00	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	108 973 016,06	110 178 768	(1 205 752)
Депозиты в банках	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более месяца	0,00	-	-
Дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность	7 540,00	7 540	-
Основные средства	Основные средства	0,00	-	-
Основные средства	Накопленная амортизация	0,00	-	-
Нематериальные активы	Нематериальные активы	0,00	-	-
Нематериальные активы	Накопленная амортизация	-	-	-
Текущие налоговые активы	Текущие налоговые активы	111 223,84	111 224	(0)
Отложенные налоговые активы	Отложенные налоговые активы	-	-	-
Прочие нефинансовые активы	Прочие нефинансовые активы	-	-	-
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>		<b>110 577 076,90</b>	<b>111 782 829</b>	<b>(1 205 752)</b>
Отложенные налоговые обязательства	Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Текущие налоговые обязательства		-	-	-
Прочие нефинансовые обязательства	Кредиторская задолженность	(517 398,53)	(1 123 399)	606 000
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ</b>		<b>(517 398,53)</b>	<b>(1 123 399)</b>	<b>606 000</b>
<b>ИТОГО РАЗНИЦЫ</b>		<b>0,00</b>	<b>-</b>	<b>(599 752)</b>
	ОНА 20%			<b>(119 950)</b>

### 15. Управление финансовыми и страховыми рисками

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

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

Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации НПФ использует следующие процедуры и инструменты:

**Мониторинг** – изучение риска, его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур, которые включают проведение сценарного анализа, проведение встреч с управляющими компаниями,



внесение предложений по изменению структуры портфеля с целью снижения рисков, формирование предложений по изменению инвестиционных деклараций. Мониторинг проводится на регулярной основе.

**Диверсификация** – процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска концентрации за счет распределения по видам активов, доходы по которым не являются взаимосвязанными между собой. Диверсификация позволяет снизить риск концентрации, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска концентрации достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных тесно между собой, что позволяет избежать синхронности циклических колебаний их деловой активности. При этом сохранение доходности в целом по портфелю достигается за счет того, что возможные убытки или низкие доходы по одним финансовым инструментам будут компенсироваться более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными видами активов, так и внутри них. Для размещения депозитов речь идет о диверсификации по контрагентам, для корпоративных ценных бумаг – по эмитентам, для государственных краткосрочных ценных бумаг – по различным сериям.

**Анализ сценариев.** Анализ сценариев или моделирование используются в программировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Фонда на изменение внешних условий.

В процессе своей деятельности Фонд выделяет следующие основные виды рисков:

- страховые риски;
- риск ликвидности;
- риски, связанные с инвестированием (финансовые риски), которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, риски ликвидности;
- операционные риски;
- репутационные риски;
- риски операционной среды (бизнес и стратегические риски).

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

### **Рыночный риск**

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

**Валютный риск** – риск возникновения убытков по финансовым активам, выраженным в иностранной валюте или чувствительных к изменению курсов иностранной валюты.

**Процентный риск** – риск возникновения убытков по финансовым активам, чувствительным к изменению процентной ставки, вследствие изменения рыночных процентных ставок.



Фондовый риск – риск возникновения убытков по финансовым активам и/или обязательствам вследствие неблагоприятного изменения цен, не связанного с изменением процентных ставок на рынке, прежде всего, для инструментов, обращающихся на фондовом рынке.

Фонд устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого рыночного риска (лимиты дюрации, лимиты концентрации и т.д.) и контролирует их соблюдение на регулярной основе.

### Процентный риск

Фонд не подвержен существенному риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств, необходимых для погашения его финансовых обязательств, так как в настоящее время у Фонда нет процентных финансовых обязательств. А в силу особенностей отрасли негосударственных пенсионных фондов и действующего законодательства возникновение процентного риска в обязательствах Фонда с высокой вероятностью не ожидается и в будущем. В связи с этим руководство не устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок.

Риск процентных ставок может оказывать влияние на Фонд в отношении инвестиций в долговые финансовые инструменты, подверженные риску процентной ставки, в случае изменения общего уровня процентных ставок или появления факторов, специфичных для отдельных долговых финансовых продуктов.

В таблице ниже приведены величины финансовых инструментов в составе активов Фонда по балансовой стоимости, по которым Фонд оценивает процентный риск вследствие возможного изменения процентных ставок на рынке. К таким инструментам Фонд не относит банковские депозиты, так как по ним процентные ставки являются фиксированными и до окончания срока действия депозитов они, в отличие, например, от облигаций, не подвержены влиянию изменения процентных ставок на рынке.

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	Свыше 10 лет	Свыше 20 лет	Итого
<b>31 декабря 2015</b>						
Итого финансовых активов, чувствительных к изменению процентных ставок	110 179	-	-	0	0	110 179
<b>31 декабря 2014</b>						
Итого финансовых активов, чувствительных к изменению процентных ставок	71 277	-	-	0	0	71 277

### Фондовый риск

У Фонда имеются значительные вложения в ценные бумаги, обращающиеся на рынке



ценных бумаг, которые представляют собой как краткосрочные торговые позиции, так и среднесрочные и долгосрочные стратегические вложения. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний рыночных котировок указанных ценных бумаг.

Фонд подвержен риску изменения цены в отношении долевых и отдельных видов долговых инструментов. Управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, совершают операции с финансовыми инструментами в рамках утвержденной инвестиционной декларации, в которой установлены состав и структура портфеля. Контроль над соблюдением инвестиционных деклараций и нормативных требований также осуществляется на ежедневной основе специализированным депозитарием.

Для управления прочим ценовым риском Фонд использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также анализ чувствительности прибыли или убытка за год за год к изменению цен на акции, облигации и прочие финансовые инструменты, цена которых подвержена рыночным колебаниям, по сценарию симметричного повышения или понижения цены на определенное количество процентных пунктов.

<b>31.12.2015</b>	<b>Величина активов, подверженных колебанию цены</b>	<b>Увеличение цены на 5%</b>	<b>Уменьшение цены на 5%</b>
Долевые инструменты (паи) и Долговые инструменты	110 179	115 688	(104 670)
<b>Итого:</b>	<b>110 179</b>	<b>115 688</b>	<b>(104 670)</b>

<b>31.12.2014</b>	<b>Величина активов, подверженных колебанию цены</b>	<b>Увеличение цены на 5%</b>	<b>Уменьшение цены на 5%</b>
Долевые инструменты и Долговые инструменты	71 277	74 841	(67 714)
<b>Итого:</b>	<b>71 277</b>	<b>74 841</b>	<b>(67 714)</b>

### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что любое обязанное перед Фондом лицо (контрагент, эмитент, банк) не исполнит свои финансовые обязательства в полной мере либо на требуемую дату, либо в любое время после этой даты. Фонд управляет кредитным риском посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению кредитных лимитов.

Максимальный уровень кредитного риска отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Максимальный размер кредитного риска для Фонда на 31 декабря 2015 г. и 31 декабря 2014 г. представлен в

таблице ниже.

	<i>31 декабря 2015 г.</i>	<i>31 декабря 2014 г.</i>
Средства в кредитных организациях	-	-
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	110 179	71 277
<b>Максимальный размер кредитного риска</b>	<b>110 179</b>	<b>71 277</b>

Портфель ценных бумаг Фонда диверсифицирован и включает в себя долевые ценные бумаги компаний различных отраслей.

Мониторинг кредитных рисков осуществляется Фондом на регулярной основе, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

При размещении (инвестировании) средств Фонда управляющими компаниями контроль кредитного риска осуществляется в соответствии с утвержденной договором доверительного управления инвестиционной декларацией в рамках устанавливаемых Фондом лимитов. Контроль осуществляется посредством анализа кредитного качества эмитентов долговых ценных бумаг и/или банков, в которых размещаются депозиты, на регулярной основе, но не реже одного раза в год.

#### **Страховой риск**

Пенсионные договоры Фонда по НПО, а также все договоры по ОПС являются страховыми. В связи с тем, что по действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения схемы 3 с пожизненными выплатами пенсии Фонд подвергается страховому риску, такие договоры классифицируются Фондом, как страховые, в отношении них производится проверка адекватности обязательств, предусмотренный МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

По договорам со срочными выплатами, установленными на срок или до исчерпания средств на счете отсутствуют риски возникновения обязательств, соответствующих признакам договоров с наличием страхового риска. Договора со срочными пенсиями (включая периоды накопления, выплат срочных пенсий) отнесены к инвестиционным с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ).

Все договоры негосударственного пенсионного обеспечения объединяются в эти две группы в соответствии с принадлежностью к соответствующей пенсионной схеме условиям договоров и этапом их действия (период накопления и период выплат).



Распределение участников по видам договоров представлено в таблице:

Номера пенсионных схем	Кол-во участников	Тип пенсионных схем в соответствии с классификацией МСФО
№21503 в периоде выплаты пожизненных пенсий	348	Страховые договора
№21503 в периоде выплаты срочных пенсий	29	Инвестиционные договора с НДСВ
№21503 и №21502 в периоде накопления	409	

Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению принимаются равными сумме обязательств по участникам, которым установлена негосударственная пенсия на определенный срок или пожизненно и по участникам, находящимся на этапе накопления.

#### **Обязательные резервы**

Страховой резерв Фонда учитывается обособленно по страховым и инвестиционным договорам в составе обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению. Для оценки совокупных обязательств по НПО он учитывается, а при оценке размера обязательств по страховым договорам - нет, т.к. он выполняет роль страхового резерва пожизненных выплат.

#### **Сопутствующие расходы и доходы**

Оценка сопутствующих доходов как источник будущих поступлений на пополнение собственных средств от размещения пенсионных резервов, не проводилась, как не оказывающая влияния при принятых актуарных предположениях по доходности.

#### **Осмотрительность**

Исследования и оценки, направленные на повышения уровня осмотрительности (консервативности) оценок не проводились и не использованы.

#### **Возможные события с участниками**

Все заключенные Фондом пенсионные договора предусматривают 100% фондирование обязательств на дату назначения негосударственной пенсии. Поэтому прекращение поступления пенсионных взносов не повлияет на устойчивость работы Фонда и не изменит профицит пенсионных резервов.

#### **Общие принципы расчета обязательств**

Обязательства в отношении участников, находящихся на этапе накопления, принимаются равными сумме средств на пенсионных счетах на дату проведения расчетов.

По срочным пенсиям с выплатой до исчерпания средств обязательства также принимались в размере средств на пенсионных счетах на дату проведения расчетов.

По пожизненным пенсиям обязательства рассчитываются, как сумма аннуитетов при принятых актуарных предположениях.

**Актуарные предположения**

**Актуарная норма доходности** принималась для расчетов аннуитетов с учетом оценки состояния финансовых рынков, опыта работы фонда и условий пенсионных договоров.

Прогноз доходности на основании интерполяции данных финансового рынка по бескупонным государственным обязательствам РФ показывает, что доходность с учетом дисконта на расходы управляющих и специализированного депозитария возможно будет изменяться в пределах 4-6% (таблица).

Год	2016	2020	2025	2030	2035	2040	2041
%	4,2	4,4	5,2	5,6	5,8	6,0	6,1

При этом за последние 10 лет доходность по пенсионным счетам в НПФ «Традиция» не опускалась ниже 3%. Усредненная доходность за последние 3 года составила 15,6%. Следует учитывать, что в договорах участников прописана минимальная доходность по пенсионным счетам 3% (один договор 6%). Все это дает возможность не вводить в расчеты переменную ставку доходности на будущий период (предположив ее не менее 5-6%), а принять для расчета приведенной стоимости обязательств по страховым договорам доходность 3% и 6% по соответствующим участникам, как консервативную, и рассчитать консервативный размер аннуитетов, как более дорогостоящий вариант обязательств для фонда.

По мнению фонда такая минимальная доходность может быть обеспечена на обозримом периоде 3-5 лет.

**Вероятность выплаты выкупной суммы**

Для целей оценивания обязательств Фонда вероятность расторжения договора негосударственного пенсионного обеспечения в течение следующего года принята нулю, но при этом расторжения не несут дополнительных рисков для фонда, так как в расчете выкупной суммы содержится возможность ее дисконтирования на сумму дополнительного дохода, который на дату расчета.

**Таблицы смертности.**

Полные, отдельные для мужчин и женщин таблицы смертности Российской Федерации за 2013 год – форма 3-ТС (полная).

**Оценка стоимости активов размещенных пенсионных резервов**

Активы пенсионных резервов оценивались по данным формы 641 депозитария "ЗАО БТБ Специализированный депозитарий (рыночная стоимость). Состав и стоимость активов приведены в таблице:

	Активы по ПР	балансовая, тыс.	рыночная, тыс.
--	--------------	------------------	----------------



		руб.	руб.
1	Гос. ЦБ	3 554	3 554
2	Гос. ЦБ субъектов РФ	1 775	1 775
3	Облигации хоз. Обществ РФ допущенные к торгам в РФ	13 758	13 758
4	Паи ПИФ РФ	31 089	37 027
5	Средства на спец. счетах брокеров	494	494
6	Денежные средства в УК и р/с НПФ	347	347
7	Дебиторская задолженность по купонам облигаций	360	360
8	ИТОГО	51 377	57 315
9	Отчисления в ИОУД НПФ 15% прибыли	-1 268	-1 268
10	ИТОГО	50 109	56 047

Актуарная рыночная стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов 31.12.2015 г, составляет: 56 047 тыс. руб.

#### **Оценка влияния доходности и других факторов на риск и оценку адекватности обязательств**

Влияние изменений в ключевых допущениях (доходность инвестирования пенсионных резервов, продолжительность жизни, досрочное расторжение договоров) анализируется при условии, что другие предположения остаются неизменными. Одновременное сочетание негативных прогнозов по всем влияющим параметрам не применялось.

В рамках настоящего актуарного анализа рассматриваются актуарные риски (увеличение продолжительности жизни от расчетного) и влияние инвестиционного риска на величину аннуитета. Досрочное расторжение договоров может увеличить риск неисполнения обязательств только при стечении следующих обстоятельств: рыночная стоимость активов в момент формирования выкупной суммы окажется ниже балансовой на величину, превышающую дополнительный доход (доход более 3% годовых по всем договорам, кроме одного договора, где при обязательствах менее 200 тыс. руб. установлена минимальная доходность 6%). В связи с тем, что доходность фонда за последние 10 лет превышает 10%, вероятность негативного сценария неисполнения обязательств при расторжении всех или части договоров минимальна.

Актуарные допущения об изменении продолжительности жизни для состава участников фонда можно сделать следующие. Расчеты аннуитетов по таблицам дожития образца 1998 г. с доходностью 3% показали за период 1996-2015 г.г. подтверждают свою адекватность. Для оценки влияния доходности проведены расчеты по таблицам 1998 г. при нулевой доходности, как более жесткий прогноз. Тем не менее расчеты за 2015 г. проведены по таблицам дожития 2013 г., как содержащими большую продолжительность жизни, следовательно, имеющие более высокий риск невыполнения обязательств, и при



этом соответствуют более вероятному прогнозу доходности (3% на всем сроке выплат пенсий).

Результаты оценки размеров страхового риска, а именно - влияния доходности и продолжительности жизни на размер обязательств Фонда приведены в таблице.

	Обязательства, тыс. руб. Таблица дожития (смертности) 2013г. Доходность 3%	Обязательства, тыс. руб. Таблица дожития (смертности) 1998г. Доходность 3%	Обязательства, тыс. руб. Таблица дожития (смертности) 1998г. Доходность 0%
Обязательства по страховым договорам (аннуитеты) приведенная стоимость 31.12.2015	12 827	11 173	13 631
Инвестиционные договора с НВПДВ приведенная стоимость 31.12.2015	34 230	34 230	34 230

### Результат проверки адекватности обязательств Фонда

Основные результаты расчетов размера пенсионных обязательств представлены в разделе 1 настоящего отчета. Актуарная устойчивость фонда обеспечена.

Зафиксирован профицит: актуарная оценка активов пенсионных резервов превышает актуарный размер совокупных пенсионных пассивов на 2 990 тыс.руб. (или на 5,6%).

По страховым договорам (пожизненные пенсии) профицит оценен в размере 7950 тыс. руб. (79% от обязательств), как превышение стоимости активов размещенных пенсионных резервов за вычетом стоимости обязательств по инвестиционным договорам (со срочными пенсиями) над актуарными обязательствами пожизненных пенсий в сумме аннуитетов.

В отношении обязательств по уставной деятельности Фонд не имеет неучтенных обязательств, а балансовая и рыночная стоимость активов обеспечивает выполнение всех текущих обязательств без внешнего заимствования.

### 16. Условные и договорные обязательства

**Судебные разбирательства.** Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы могут поступать иски в отношении Фонда. Исходя из собственной оценки, а также на основе рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Фонда считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Фонда, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

**Налоговые обязательства.** Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться 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. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

На основании имеющейся информации резерв под потенциально возможные налоговые обязательства при подготовке данной финансовой отчетности не создавался, поскольку, по мнению руководства возможность оттока средств с целью урегулирования подобных обязательств представляется крайне незначительной.

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов

По состоянию на 31 декабря 2015 г. руководство Фонда считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и позиция Фонда в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного законодательства будет поддержана.

#### 17. Операции со связанными сторонами

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

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Выделяются следующие категории связанных сторон: - члены совета директоров - члены попечительского совета.

Фонд не совершал операции со связанными сторонами в 2014, 2015гг. кроме оплаты по трудовым договорам ключевому персоналу.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

Показатели	2014 г.	2015 г.
Вознаграждения работникам	3 794	3 777
Страховые взносы	775	897



Оценочные обязательства	256	365
<b>Итого:</b>	<b>4 825</b>	<b>5 039</b>

Связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

## 18. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Группа определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Группы с использованием прочих методов оценки.

### Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа оценивает справедливую стоимость 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:** данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, вес используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных на рынке исходных данных.

**Уровень 3:** данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных на рынке исходных данных, при том что такие не общедоступные



на рынке данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок, не основанных на общедоступных на рынке данных, или суждений для отражения разницы между инструментами.

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, представлен в виде таблиц:

по состоянию на 31.12.2015

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	79 090	31 089	-	110 179
<b>Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости</b>	<b>79 090</b>	<b>31 089</b>	<b>-</b>	<b>110 179</b>

по состоянию на 31.12.2014

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	71 277	-	-	71 277
<b>Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости</b>	<b>71 277</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>71 277</b>

по состоянию на 01.01.2014

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	76 394	-	-	76 394
<b>Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости</b>	<b>76 394</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>76 394</b>

*Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

В отношении финансовых активов и финансовых обязательств с коротким сроком погашения (менее трех месяцев), депозитов до востребования и сберегательных счетов с неустановленным сроком погашения делается допущение, что их балансовая стоимость примерно равна их справедливой стоимости.

*Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой*

Расчетная справедливая стоимость некотируемых долговых финансовых инструментов основывается на дисконтировании будущих денежных потоков с использованием преобладающих процентных ставок для долговых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

## 19. События после отчетной даты

Значительных событий, произошедших после 31 декабря 2015 года, которые требуют раскрытия в финансовой отчетности, не произошло.

## 20. Сегментная отчетность

В соответствии с МСФО (IFRS) 8 Фонд определил в качестве основных операционных сегментов:

- Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению (далее – «Деятельность по НПО»);
- Размещение и использование собственных средств Фонда.

Раскрытие информации по сегментам представлено на основе согласующихся с МСФО данных по операционным сегментам, скорректированным на межсегментные перераспределения. Информация по операционным сегментам представляется в отчетах соответствующим лицам, ответственным за принятие решений в операционной деятельности, по распределению ресурсов и оценке результатов деятельности.

**Операционный сегмент** – это компонент деятельности Фонда:

- ведущий деятельность, от которой Фонд получает прибыль либо несет убытки, включая прибыли и убытки в отношении операций с прочими компонентами деятельности Фонда;
- результаты деятельности, которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений (директором и Советом Фонда) при распределении ресурсов между сегментами и оценке финансовых результатов их деятельности; и
- в отношении которого доступна отдельная финансовая информация.

В соответствии со спецификой деятельности и требованиями законодательства Фонд выделяет следующие операционные сегменты:

- ПР (пенсионные резервы);
- ОУД (имущество для обеспечения уставной деятельности);

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

**Отчетные сегменты** – операционные сегменты, которые превышают количественные пороговые значения дохода, прибыли или убытка за период и активов, и информация по которым подлежит отдельному представлению в финансовой отчетности.

Фонд отдельно представляет информацию по операционному сегменту в финансовой отчетности, если выполняется любой из следующих количественных критериев:



## Примечания к финансовой отчетности

- доход сегмента (от внешних продаж и продаж другим сегментам) составляет 10% или более от общей величины доходов (внутренней и внешней) всех операционных сегментов;
- прибыль или убыток от деятельности сегмента (в абсолютном выражении) составляет 10% или более от наибольшей из двух величин (в абсолютном выражении):
  - общей прибыли, полученной всеми операционными сегментами, у которых не возникли убытки; и
  - общего убытка всех операционных сегментов, которые показали убыток;
- активы сегмента составляют 10% или более от общей величины активов всех операционных сегментов.

Фонд агрегирует показатели по договорам доверительного управления с разными управляющими компании в соответствующие отчетные сегменты “ПР”, “ОУД”.

Таким образом, для отражения в финансовой отчетности перечисленные выше операционные сегменты объединены в следующие отчетные сегменты:

- ПР – данный сегмент включает аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организацию размещения ПР, учет пенсионных обязательств Фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам Фонда в рамках деятельности по НПО;
- ОУД – данный сегмент включает операции, осуществляемые Фондом для обеспечения уставной деятельности.

31.12. 2015 г.

	<i>Пенсионные резервы</i>	<i>Имущество для обеспечения уставной деятельности</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	840	645	1 485
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	50 517-	59 662	110 179
Дебиторская задолженность	-	8	8
Основные средства	-	-	-
Нематериальные активы	-	-	-
Текущие налоговые активы	0	111	111
Отложенные активы по налогу на прибыль	0	-	-
Прочие активы	-	1 458	1 458
<b>Итого активы</b>	<b>51 357</b>	<b>61 884</b>	<b>113 241</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по пенсионной деятельности	44 298	-	44 298
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Прочие обязательства	0	2 144	2 144

<b>Итого обязательства</b>	<b>44 298</b>	<b>2 144</b>	<b>46 562</b>
	<i>Пенсионные резервы</i>	<i>Имущество для обеспечения уставной деятельности</i>	<i>Итого</i>
Чистая прибыль от операций с инвестиционными ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	882	911	1 793
Чистая прибыль от переоценки инвестиционных ценных бумаг, отражаемыми по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	21	2 550	2 571
Процентные доходы	1546	5345	6 891
Дивидендный доход	0	-	0
<b>Чистые доходы от инвестиционной деятельности</b>	<b>2449</b>	<b>8806</b>	<b>11 255</b>
<b>Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности исходя из актуарной оценки</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>
Прочие доходы и расходы	-	9 720	9 720
Комиссионные расходы	0	(1 357)	(1 357)
Административные и прочие операционные расходы	-	(6 743)	(6 743)
<b>Прибыль / (убыток) за год до вычета налога на прибыль</b>	<b>2449</b>	<b>10 438</b>	<b>12 887</b>
<b>Возмещение / (расход) по налогу на прибыль</b>	<b>0</b>	<b>(121)</b>	<b>(121)</b>
<b>ОТЛОЖЕННЫЙ НАЛОГОВЫЙ АКТИВ (ОБЯЗАТЕЛЬСТВО)</b>		<b>(857)</b>	<b>(857)</b>
<b>Чистая прибыль / (убыток)</b>	<b>2449</b>	<b>9 460</b>	<b>11 910</b>

31.12.2014 г.



	<i>Пенсионные резервы</i>	<i>Имущество для обеспечения уставной деятельности</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	28	1014	1 042
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	15 930	55 347	71 277
НМА	0	-	-
Основные средства	-	2	2
Текущие налоговые активы	-	-	-
Отложенные активы по налогу на прибыль	-	737	737
дебиторская задолженность	-	1 655	1 655
Прочие активы	-	2 959	2 959
<b>Итого активы</b>	<b>15 958</b>	<b>61 714</b>	<b>77 672</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по пенсионной деятельности	13 718	-	13 718
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0
Прочие обязательства	0	1 910	1 910
<b>Итого обязательства</b>	<b>13 718</b>	<b>1 910</b>	<b>15 628</b>

	<i>Пенсионные резервы</i>	<i>Имущество для обеспечения уставной деятельности</i>	<i>Итого</i>
Чистая прибыль от операций с инвестиционными ценными бумагами, отражаемыми по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	(95)	(308)	(403)
Чистый убыток от переоценки инвестиционных ценных бумаг, отражаемыми по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	(544)	(2441)	(2 984)
Процентные доходы	995	4739	5 734
Дивидендный доход	-	-	-
<b>Чистые расходы от инвестиционной деятельности</b>	<b>357</b>	<b>1990</b>	<b>2347</b>

<b>Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности исходя из актуарной оценки</b>	-	-	-
Прочие доходы и расходы	0	3 655	3 655
Комиссионные расходы	0	(568)	(568)
Административные и прочие операционные расходы	-	(5 924)	(5 924)
<b>Прибыль / (убыток) за год до вычета налога на прибыль</b>	<b>357</b>	<b>(845)</b>	<b>(488)</b>
<b>Возмещение / (расход) по налогу на прибыль</b>	<b>0</b>	<b>(461)</b>	<b>(461)</b>
Отложенный налоговый актив (обязательство)	357	580	580
<b>Чистая прибыль / (убыток)</b>	<b>357</b>	<b>(726)</b>	<b>(369)</b>





Пропиновано, пронумеровано и

скреплено печатью

55 / 12 апреля 2017 г.

Генеральный директор

Большакова И. В.

