



СКАРАБЕЙ

АУДИТОРСКАЯ ФИРМА

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о годовой финансовой отчётности

Негосударственного пенсионного фонда

«ТРАДИЦИЯ»

за 2016 год,

составленной в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности

г. Москва
2017 год

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности НПФ «ТРАДИЦИЯ» за 2016 год, составленной в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности,
подготовленное Закрытым акционерным обществом Аудиторская компания «Скарабей»

Аудиторское заключение составлено аудиторской организацией Закрытое акционерное общество Аудиторская компания «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;
- 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 2016 год

Адресаты: 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»).
- Место нахождения: 119991, г. Москва, Лужнецкая набережная, дом 8.
- 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.
- 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»).
- Место нахождения: РФ, 107078, г. Москва, Хоромный туп., д.4-6, стр.8, помещение правления.
- 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.
- Наименование саморегулируемой организации аудиторов, членом которой является ЗАО «Аудиторская фирма «Скарабей»: Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество».
- Номер в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов № 10306012252, протокол № 5 от 16.11.2009 г.

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности НПФ «ТРАДИЦИЯ» за 2016 год, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, подготовленное Закрытым акционерным обществом Аудиторская компания «Скарабей»

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Негосударственного пенсионного фонда «ТРАДИЦИЯ», составленной в соответствии с МСФО, по состоянию на 31 декабря 2016 года и за год, закончившийся 31 декабря 2016 г. В составе финансовой отчетности НПФ «ТРАДИЦИЯ» за 2016 год представлены:

1. Отчет о финансовом положении за 2016 год.
2. Отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2016 г.
3. Отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2016 г.
4. Отчет об изменениях в капитале за год, завершившийся 31 декабря 2016 г.
5. Примечания к годовой финансовой отчетности.

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 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.

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.

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности НПФ «ТРАДИЦИЯ» за 2016 год, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, подготовленное Закрытым акционерным обществом Аудиторская компания «Скарабей»

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» по состоянию на 31 декабря 2016 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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 саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», регистрационный № 29606001120, протокол № 4 от 12 октября 2009 г.

Дата аудиторского заключения:

27 апреля 2017 года



Финансовая отчетность

**Негосударственного пенсионного фонда
«Традиция»**

за 2016 год

Отчет о финансовом положении	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет о движении денежных средств	5
Отчет об изменениях в капитале	6
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	7
1. Введение	7
Организационная структура и деятельность	7
Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации	8
2. Информация о Фонде:.....	8
3. Принципы составления финансовой отчетности	9
4. Существенные положения учетной политики	11
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	19
6. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19
7. Прочие активы	20
8. Обязательства по пенсионной деятельности	20
9. Прочие нефинансовые обязательства.....	21
10. Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	21
11. Операционные доходы (расходы).....	22
12. Комиссионные расходы	22
13. Административные и прочие операционные расходы	22
14. Взносы по договорам НПО.....	23
15. Выплаты по договорам НПО	23
16. Налогообложение	23
17. Управление финансовыми и страховыми рисками	24
18. Операции со связанными сторонами.....	32
19. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	33
20. События после отчетной даты	34

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в тыс. руб.)

	Пояснение	31 декабря 2016	31 декабря 2015
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	3 288	1 485
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	6	110 628	110 179
Дебиторская задолженность		74	8
Текущие налоговые активы	16	317	111
Прочие нефинансовые активы	7	1 000	1 458
Всего активов		115307	113 241
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по пенсионным резервам	8	45129	44 298
Прочие нефинансовые обязательства	9	2 235	2 144
Отложенные налоговые обязательства	16	704	120
Всего обязательства		48 068	46 562
Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами			
Совокупный вклад учредителей		50 108	50 108
Нераспределенная прибыль		11 620	10 603
Страховой резерв		5 511	5 968
Итого чистых активов для обеспечения обязательств		67 239	66 679
Итого обязательств и чистых активов		115 307	113 241

Исполнительный директор

Дубровин Владлен Юрьевич

25 апреля 2017 года.



ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в тыс. руб.)

	Пояснение	2016 год	2015 год
Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	10	7 449	4 364
Процентные доходы		5 684	6 891
Дивидендный доход		-	13
Актуарные убытки		(1 210)	-
Операционные доходы	11	332	9 720
Комиссионные расходы	12	(1 082)	(1 357)
Административные расходы	13	(7 419)	(6 743)
Взносы по договорам НПО	14	4 352	39 028
Выплаты по договорам НПО	15	(6 465)	(39 028)
Прибыль до вычета налога на прибыль		1 641	12 887
Расходы по налогу на прибыль	16	(624)	(978)
Прибыль за период		1 017	11 910
Всего совокупного дохода за год, относимого на увеличение обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами		1 017	11 910

Исполнительный директор *Дубровин Владлен Юрьевич*
 25 апреля 2017 года



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА

(в тыс. руб.)

	2016 год	2015 год
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Прибыль за период	1 017	11910
направлено на приобретение ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки за период	(449)	(38 901)
изменение Дебиторской задолженности	(66)	1 647
изменение Основных средств	-	2
изменение Текущих налоговых активов	(206)	(111)
изменение Прочих нефинансовых активов	458	1 501
изменение Прочих нефинансовых обязательств	91	234
изменение Пенсионных резервов (РППО)	831	30 580
изменение Страхового резерва	(457)	2 873
прочее	583	(9 292)
Приток денежных средств от операционной деятельности	1 803	443
Чистый приток денежных средств и их эквивалентов	1 803	443
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 485	1 042
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3 288	1 485

Исполнительный директор  Дубровин Владлен Юрьевич

25 апреля 2017 года



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА
(в тыс. руб.)

	Совокупный вклад учредителей	Добавочный капитал	Страховой резерв	Накопленная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2014 г.	50 108	-	3 095	8 841	62 044
Поступило в отчетном году	-	-	-	-	-
Израсходовано в отчетном году	-	-	2 873	11 910	14 783
На 31 декабря 2015 г.	50 108	-	-	(10 148)	(10 148)
Поступило в отчетном году	-	-	5968	10 603	66679
Израсходовано в отчетном году	-	-	-	1 017	1 017
На 31 декабря 2016 г.	50 108	-	5 511	11620	67239

Исполнительный директор



Дубровин Владилен Юрьевич

25 апреля 2017 года

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**1. Введение****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	
Адресместонахождения	г. Москва
Почтовыйадрес	119991 Лужнецкаянаб.,д. 8
ИНН / КПП	7710065703 /770401001
ОГРН	1027700266791
- регистрировавший орган	Управление МНС России по Москве
- дата внесения записи	02 октября 2002 г.
- 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
- дата регистрации,	г. Москве
- учетный номер организации	7714017
Регистрационный номер работодателя в ПФ РФ	087-104-055464
Регистрационный номер страхователя в ФСС РФ	7711002128
Кодпо ОКПО	41534433
Кодпо ОКАТО	45286590000 ОКТМО 45383000
Кодпо ОКВЭД	66.02.1
Кодпо ОКФС	16
Кодпо 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. АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент», 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.

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 течение 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 дебиторская 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 производные 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 биржа, 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 оцениваются 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 Фондом 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 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»

В мае 2014 г. Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. МСФО (IFRS) 15 определяет принципы признания выручки и должен применяться ко всем договорам с покупателями. Однако процентные и комиссионные доходы, непосредственно связанные с финансовыми инструментами и договорами аренды, остаются вне сферы действия МСФО (IFRS) 15 и будут регулироваться другими действующими стандартами (например, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 16 «Аренда»).

Согласно МСФО (IFRS) 15, выручка должна признаваться по факту передачи товаров или услуг в размере возмещения, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу этих товаров или услуг. Стандарт также содержит требования по раскрытию подробной информации о характере, величине, сроках и неопределенности возникновения выручки и денежных потоков, обусловленных договорами с покупателями.

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

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

В январе 2016 г. Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда», регулирующий учет договоров аренды. Для арендодателей порядок учета договоров аренды по новому стандарту существенно не изменится. Однако для арендаторов вводится требование признавать большинство договоров аренды путем отражения на балансе обязательств по аренде и соответствующих им активов в форме права пользования. Арендаторы должны использовать единую модель для всех признаваемых договоров аренды, но имеют возможность не признавать краткосрочную аренду и аренду, в которой базовый актив имеет низкую стоимость. Порядок признания прибыли или убытка по всем признаваемым договорам аренды в целом соответствует текущему порядку признания финансовой аренды, при этом процентные и амортизационные расходы должны будут признаваться отдельно в отчете о прибылях и убытках.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии, что с той же даты компания начнет применять новый стандарт по учету выручки МСФО (IFRS) 15.

Фонд не планирует применять МСФО (IFRS) 16 досрочно и в настоящее время оценивает влияние данного стандарта.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

В январе 2016 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 12, разъясняющие порядок учета отложенных налоговых активов, связанных с долговыми инструментами, которые для целей бухгалтерского учета оцениваются по справедливой стоимости, а для целей налогового учета – по первоначальной стоимости. Фонд полагает, что применение данных поправок не окажет существенного влияния на его финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

В январе 2016 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», чтобы улучшить раскрытие компаниями информации о своей финансовой деятельности и обеспечить пользователям более точное представление о позиции компаний по ликвидности. Согласно новым требованиям, компании должны будут раскрывать информацию об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью, включая как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не обусловленные ими (например, в результате колебаний валютных курсов). Поправки вступают в силу 1 января 2017 г. В настоящее время Фонд оценивает влияние данных поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», относящиеся к классификации и оценке операций по выплатам на основе акций. Поправки призваны устранить расхождения в практике применения стандарта, но рассматривают ограниченный круг вопросов, касающихся только классификации и оценки.

В поправках уточняются требования по трем основным областям:

- влияние условий перехода прав на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами;
- классификация операции по выплате на основе акций, условия которой разрешают компании удержать часть долевых инструментов, подлежащих передаче сотруднику, для выполнения обязанности по уплате соответствующего налога за этого сотрудника;
- порядок учета в случаях, когда модификация условий операции по выплате на основе акций требует ее реклассификации из категории операций с расчетами денежными средствами в категорию операций с расчетами долевыми инструментами.

Данные поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Применение поправок не потребует от компаний пересчета данных за предыдущие периоды; ретроспективное применение разрешается при условии, что компания примет решение применять все три поправки сразу и выполнит некоторые другие критерии. Также разрешается досрочное применение. Ожидается, что эти поправки не окажут какого-либо влияния на Фонд.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 года, но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию

прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. В настоящий момент Фонд оценивает влияние данных поправок и планирует применить их на дату вступления в силу.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Расчетные счета в банках	504	1 484
Денежные средства на счетах брокеров	2 784	1
Итого денежных средств и их эквивалентов	3 288	1 485

Расчетные счета в банках деноминированы в:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Российских рублях	504	1 484
Итого расчетные счета в банках	504	1 484

Расчетные счета в банках представлены счетами в ведущих российских банках.

По мнению руководства Фонда, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается от их балансовой стоимости. По состоянию на 31.12.2016 и 31.12.2015 отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

6. 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

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Долговые ценные бумаги	76 024	79090
Итого долговых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	76 024	79 090
Долевые корпоративные ценные бумаги		
ПАИ ОПИФ	34604	31 089
Итого долевых ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	34 604	31 089
Итого инвестиционных ценных бумаг, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки	110 628	110 179

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.

7. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Прочие нефинансовые активы		
Приобретение НМА	1 000	-
Прочие дебиторы	-	1 458
Итого прочих нефинансовых активов	1 000	1 458
Итого прочих активов	1 000	1 458

8. Обязательства по пенсионной деятельности

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Обязательства по страховым контрактам по НПО	45 129	44 298
Итого обязательств по страховым контрактам	45129	44 298
Итого обязательств по пенсионной деятельности	45129	44 298

Размер актуарных обязательств по видам схем:

Категория	Вид пенсионных договоров по МСФО 4	На 31 декабря 2016 года	
		Численность участников	Актуарная оценка суммы обязательств, тыс. руб.
Пенсионная схема № 21503 период выплат пожизненных пенсий	Страховые	315	10772
Пенсионная схема № 21503 период выплат срочных пенсий	Инвестиционные с НВПДВ	27	3 176
Пенсионная схема № 21502 и № 21503 в периоде накопления	Инвестиционные с НВПДВ	365	31 181
ИТОГО		707	45129

1. Текущая актуарная стоимость пенсионных обязательств45 129 тыс. руб.

2. Страховой резерв фонда:5 511 тыс. руб.

3. Итого по пенсионным резервам с учетом страхового резерва актуарная стоимость пассивов, включая страховой резерв, составляет:50 640 тыс. руб.

4. **Зафиксирован профицит по совокупности обязательств и активов. Актуарная оценка размера активов пенсионных резервов (включая страховой резерв) превышает актуарный размер пенсионных пассивов на 2 839 тыс.руб. (или на 5,31%). Без учета страхового резерва пенсионные активы превышают пенсионные обязательства на 8 351 тыс. руб. (18,50%)**

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

9. Прочие нефинансовые обязательства

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Оценочные обязательства	1419	1 020
Расчеты с поставщиками услуг	764	608
Расчеты с бюджетом, фондами	4	70
Задолженность по вознаграждению:		
Управляющим компаниям	-	180
Специализированному депозитарию	-	7
Прочие расчеты с персоналом, частичное погашение и пр.	-	259
Прочие обязательства	48	-
Итого прочих нефинансовых обязательств	2 235	2 144

10. **Чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период**

	2016 год	2015 год
Реализованный результат от операций с ценными	1 022	1 793

	2016 год	2015 год
бумагами		
Изменение справедливой стоимости ценных бумаг	6 427	2 571
Итого чистая прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	7 449	4 364

11. Операционные доходы (расходы)

Операционные доходы включают в себя следующие позиции:

	2016 год	2015 год
Прочие расходы	-	(852)
Прочие доходы	332	10 572
Итого прочих доходов (расходов)	332	9 720

12. Комиссионные расходы

Комиссионные расходы включают в себя следующие позиции:

	2016 год	2015 год
Комиссионные расходы		
Комиссионные расходы по доверительной и прочей фидуциарной деятельности	(1 030)	(1 320)
Комиссионные расходы по депозитарной деятельности	(49)	(37)
Прочие комиссионные расходы	(3)	-
Итого комиссионных расходов	(1 082)	(1 357)

13. Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2016 год	2015 год
Расходы на персонал	(5 618)	(5 125)
Профессиональные услуги	(532)	(136)
Расходы на аренду	(365)	(365)
Прочие хозяйственные расходы	(312)	(537)
Коммуникационные и инфраструктурные расходы	(196)	(522)
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	(169)	(20)
Членские взносы	(80)	-
Материальные расходы (канцтовары и пр.)	(12)	(38)
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	(135)	-
Итого расходы на персонал и административные расходы	(7 419)	(6 743)

14. Взносы по договорам НПО

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Взносы по договорам НПО	4 352	39 028
Всего взносов по договорам НПО	4 352	39 028

15. Выплаты по договорам НПО

	<u>2016 год</u>	<u>2015 год</u>
Выплаты по договорам НПО	(6 465)	(39 028)
Всего выплат по договорам НПО	(6 465)	(39 028)

16. 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 налога за год:

	2016 год	2015 год
Текущий налог на прибыль	(21)	(121)
Расход по отложенному налогу	(603)	(857)
Итого расход по налогу на прибыль	(624)	(978)

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

Расчет отложенных налогов на 31.12.2015

Статья баланса	Налоговая стоимость актива	Бухгалтерская стоимость актива	Временные разницы
Денежные средства и их эквиваленты	1 485	1 485	-
Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	108 973	110 179	(1 206)
Дебиторская задолженность	8	8	-
Текущие налоговые активы	111	111	-
ИТОГО АКТИВОВ	110 577	111 783	(1 206)
Прочие нефинансовые обязательства	(517)	(1 123)	606
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	(517)	(1 123)	606
ИТОГО РАЗНИЦЫ	-	-	(600)
ОНО 20%			(120)

Расчет отложенных налогов на 31.12.2016

Статья баланса	Налоговая стоимость актива	Бухгалтерская стоимость актива	Временные разницы
Денежные средства и их эквиваленты	3 288	3 288	-
Инвестиционные ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	106 351	110 628	(4 277)
Дебиторская задолженность	74	74	-
Текущие налоговые активы	317	317	-
ИТОГО АКТИВОВ	110 030	114 307	(4 277)
Прочие нефинансовые обязательства	(59)	(816)	757
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	(59)	(816)	757
ИТОГО РАЗНИЦЫ	-	-	(3 520)
(ОНО) 20%			(704)

17. 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
31 декабря 2016 г.						
Итого финансовых активов, чувствительных к изменению процентных ставок	110628	-	-	-	-	110 628
31 декабря 2015 г.						
Итого финансовых активов, чувствительных к изменению процентных ставок	110 179	-	-	-	-	110 179

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.

31 декабря 2016 г.	Величина активов, подверженных колебанию цены	Увеличение цены на 5%	Уменьшение цены на 5%
Долевые инструменты (паи) и Долговые инструменты	110628	115 544	(105097)
Итого:	110628	115 544	(105 097)
31 декабря 2015 г.	Величина активов, подверженных колебанию цены	Увеличение цены на 5%	Уменьшение цены на 5%
Долевые инструменты (паи) и Долговые инструменты	110 179	115 688	(104 670)
Итого:	110 179	115 688	(104 670)

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 2016 г. и 31 декабря 2015 г. представлен в таблице ниже.

	31 декабря 2016 г.	31 декабря 2015 г.
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	110628	110 179
Максимальный размер кредитного риска	110 628	110 179

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	315	Страховые договора
№21503 в периоде выплаты срочных пенсий	27	Инвестиционные договора с НДПВ
№ 21503 и №21502 в периоде накопления	365	

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	2017	2020	2025	2030	2035	2040	2041
%	3	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%. 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. руб.	рыночная, тыс. руб.
1	Государственные ЦБ	3 669	3 669
2	Облигации российских эмитентов, помимо указанных в п.1	12 123	12 123
3	Ипотечные ценные бумаги ПАИ	30 327	34 604
4	Средства на расчетном счете брокера	2 823	2 823
5	Средства в кредитных организациях	260	260
ИТОГО		49 202	53 479

Актуарная рыночная стоимость активов, в которые размещены средства пенсионных резервов 31.12.2016 г, составляет: 53 479 тыс. руб.

Актуарная стоимость активов, в которые размещены пенсионные резервы, превышает размер пенсионных актуарных обязательств на 8 351 тыс. руб. (18,5%).

Фондом на конец отчетного периода сформирован страховой резерв 5 511 тыс. руб. (12,55% от размера резервов покрытия пенсионных обязательств на конец отчетного периода).

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.

Результат проверки адекватности обязательств Фонда

Общая оценка финансового состояния НПФ.

По негосударственному пенсионному обеспечению зафиксирован профицит пенсионных резервов.

Размер пенсионных актуарных обязательств Фонда перед вкладчиками и участниками составляет 45 129 тыс. руб. Актуарная стоимость активов пенсионных резервов составляет 53 479 тыс. руб.

Актуарная стоимость активов, в которые размещены пенсионные резервы, превышает размер пенсионных актуарных обязательств на 8 351 тыс. руб. (18,5%).

Фондом на конец отчетного периода сформирован страховой резерв 5 511 тыс. руб. (12,55% от размера резервов покрытия пенсионных обязательств на конец отчетного периода).

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 2016 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.

18. 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.

К связанным сторонам относятся Учредители, Члены Совета фонда, Попечительского Совета, управленческий персонал фонда.

В 2016 году денежные выплаты членам Совета фонда, Попечительского совета не производились.

Сведения о бенефициариях фонда

Фонд является некоммерческой организацией, что делает невозможным получение дохода его учредителями за счет средств фонда без нарушения законодательства. В связи с этим Фонд полагает, что конечных бенефициариев не имеет. Распоряжение имуществом фонда осуществляет исполнительный директор под контролем Совета Фонда. При этом он не имеет прав использовать имущество фонда в своих интересах без нарушения законодательства и поэтому также не может быть отнесен к бенефициариям.

Все выплаты на содержание основного управленческого персонала в 2016 году производились в соответствии с условиями трудовых договоров, заключенных с каждым работником, а именно: должностные оклады в соответствии со штатным расписанием Фонда и соответствующие начисления обязательных взносов. Других выплат и начислений социального характера в отчетном периоде не было.

Основному управленческому персоналу за 2015 и 2016 гг. были выплачены следующие виды вознаграждений:

Вид вознаграждения	2015 г.	2016 г.
Должностные оклады	3 777	4100
Премии	-	90
Страховые взносы во внебюджетные фонды	897	994
Итого	4 674	5 184

Вознаграждения, выплаченные в 2016 году основному управленческому персоналу, относятся к краткосрочным вознаграждениям. Фонд не начисляет и не выплачивает долгосрочных вознаграждений.

19. 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:

31 декабря 2016 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	76 024	34 604	-	110628
Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости	76 024	34 604	-	110628

31 декабря 2015 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	79 090	31 089	-	110 179
Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости	79 090	31 089	-	110 179

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.

20. События после отчетной даты

Значительных событий, произошедших после 31 декабря 2016 года, которые требуют раскрытия в финансовой отчетности, не произошло.

Пропиновано, пронумеровано и
скреплено печатью

И. В. Бондарь
Генеральный директор
Большакова И. В.

