

АО НПФ «АПК - Фонд»

Финансовая отчетность, Подготовленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за 2016 год

СОДЕРЖАНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет о движении капитала	8
Отчет о движении денежных средств	9

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1	Введение	10
2	Принципы составления финансовой отчетности	11
3	Краткое изложение принципов учетной политики	12
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	21
5	Новые учетные положения	22
6	Денежные средства и их эквиваленты	24
7	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	25
8	Депозиты в кредитных организациях	27
9	Пенсионная деятельность	28
10	Обязательства по пенсионной деятельности	31
11	Основные средства	36
12	Кредиторская задолженность	36
13	Капитал	37
14	Процентные доходы	37
15	Комиссионные и административные расходы	37
16	Налог на прибыль	38
17	Управление финансовыми и страховыми рисками	38
18	Условные обязательства	45
19	Справедливая стоимость финансовых инструментов	47
20	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	49
21	Операции со связанными сторонами	50
22	События после отчетной даты	50

АО НПФ «АПК-Фонд»
Отчет о финансовом положении

(в тыс. рублей)	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	2 050	3 633
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	8	259 614	376 120
Депозиты в кредитных организациях	9	4 300	34 167
Векселя и займы		-	5 505
Дебиторская задолженность		6 206	13 940
Основные средства	11	13 025	7 767
Запасы		401	199
Итого активы		285 596	441 282
Обязательства			
Пенсионные обязательства	10	131 112	265 404
Кредиторская задолженность		1 234	4 830
Итого обязательств		132 346	270 234
Чистые активы по пенсионной деятельности			
Уставный капитал		120 000	120 000
Страховой резерв		8 310	8 310
Нераспределенная прибыль		24 940	42 739
Итого чистые активы по пенсионной деятельности		153 250	171 049
Итого обязательства и чистые активы по пенсионной деятельности		285 596	441 283

Утверждено руководством Фонда и подписано 27 апреля 2017 года.

Белосусов Г. Ю. "НПФ"
 Генеральный директор



АО НПФ «АПК-Фонд»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

<i>(в тыс. рублей)</i>	Прим.	2016 год	2015 год
Взносы по пенсионной деятельности		5 639	15 254
Выплаты по пенсионной деятельности		(20 637)	(45 033)
Увеличение обязательств по пенсионной деятельности		-	(11 449)
Итого результат по пенсионной деятельности		(14 998)	(41 228)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка		(1 520)	(30 745)
Процентные доходы		43 710	36 283
Дивиденды полученные		33	529
Итого доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		42 223	6 067
Административные расходы		(26 011)	(15 619)
Прочие доходы и расходы		(2 513)	(5 997)
Прибыль до налогообложения		(17 246)	(56 777)
Расходы по налогу на прибыль		(553)	(81)
Прибыль за год		(17 799)	(56 858)
Итого совокупный доход за год		(17 799)	(56 858)

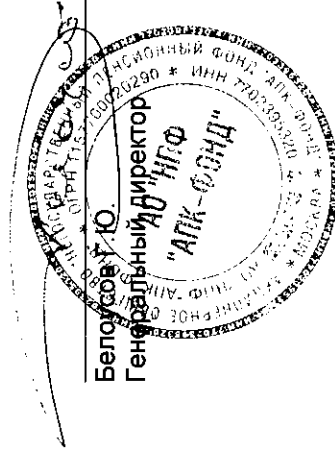
Белоусов Г. Ю.
Генеральный директор



Отчет о движении капитала

(в тыс. рублей)	Прим.	Уставный капитал	Страховой резерв	Нераспределенная прибыль	Итого чистые активы по пенсионной деятельности
На 1 января 2015 года		138 527	9 041	(15 691)	131 906
Совокупный доход за 2015 год				(56 858)	(56 858)
Реорганизация		(114 527)	-	114 527	-
Уменьшение страхового резерва		-	(731)	731	-
На 31 декабря 2015 года		120 000	8 310	42 739	171 049
Совокупный доход за 2016 год		-	-	(17 799)	(17 799)
Увеличение страхового резерва		-	-	-	3 869
На 31 декабря 2016 года		120 000	8 310	24 940	153 250

Белосова Т. Ю.
 Генеральный директор
 АО "НПФ
 "АПК-ФОНД"



АО НПФ «АПК-Фонд»
Отчет о движении денежных средств

(в тыс. рублей)

Прим.

2016 год

2015 год

**ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Чистая прибыль/(убыток)	(17 799)	(56 858)
Корректировки на неденежные статьи расходов/(доходов)	(1 647)	(2 472)

(Увеличение)/уменьшение операционных активов

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	116 506	(194 463)
Депозиты в кредитных организациях	29 867	108 014
Векселя и займы	5 505	13 814
Дебиторская задолженность	7 734	31 093
Прочие активы	(202)	44
Пенсионные обязательства	(144 374)	-
Чистая прибыль/(убыток)	(17 799)	(56 858)
Корректировки на неденежные статьи расходов/(доходов)	(1 647)	(2 472)

Итого денежных потоков от операционной деятельности	(4 410)	100 828
--	----------------	----------------

**ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Увеличение основных средств	2 827	(11 345)
-----------------------------	-------	----------

Итого денежных потоков от инвестиционной деятельности	2 827	(11 345)
--	--------------	-----------------

ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Взнос учредителя	-	96 000
------------------	---	--------

Итого денежных потоков от финансовой деятельности	-	96 000
--	----------	---------------

Итого денежных потоков за отчетный период	(1 583)	16 173
--	----------------	---------------

Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	6	3 633	19 806
--	---	-------	--------

Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	6	2 050	3 633
---	---	-------	-------

Белоусов Г. Ю.
 Генеральный директор

АО «АПК-Фонд»



1 Введение

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «АПК-Фонд» (далее – «Фонд» или АО «НПФ «АПК-Фонд») был основан 09 апреля 1996 года в качестве некоммерческой организации Негосударственный пенсионный фонд «ХТШ-ФОНД» (НПФ «ХТШ-ФОНД»).

Фонд имеет лицензию Банка России на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию от 21 мая 2004 года № 140/2 без ограничения срока действия.

18 декабря 2015 года в соответствии с Федеральным законом от 28 декабря 2013 года № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» было зарегистрировано АО «НПФ «АПК-Фонд», созданное в результате реорганизации НПФ «АПК-Фонд» в форме преобразования.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Фонд не являлся участником системы гарантирования прав застрахованных лиц.

Фонд является членом Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов (НАПФ) — профессионального объединения участников российского пенсионного рынка.

АО «НПФ «АПК-Фонд» является правопреемником НПФ «АПК-Фонд» по всем обязательствам реорганизованного юридического лица в отношении всех его кредиторов и должников.

Фонд - организация, исключительной деятельностью которой является негосударственное пенсионное обеспечение и обязательное пенсионное страхование.

Конечным контролирующим бенефициаром для Фонда по состоянию на 31 декабря 2015 года являлась Ефремова Алла Моисеевна, которой принадлежало 55,29 % от размещенных и голосующих акций или 34,65 % от выпущенных акций Фонда.

По состоянию на 31 декабря 2016 года контролирующие лица у Фонда отсутствуют.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

Фонд зарегистрирован по следующему адресу: 123317, г. Москва, Пресненская наб., дом 12

Валюта представления отчетности

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. рублей»). если не указано иное.

Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для осуществления деятельности в Российской Федерации (Примечание 17).

Продолжающаяся неопределенность и волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор. Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу.

Начиная с сентября 2014 года падение цен на нефть привело к значительной девальвации рубля по отношению к основным иностранным валютам, что в свою очередь привело к ускорению инфляции. Политическая и экономическая нестабильность в Украине оказала и может продолжить оказывать негативное влияние на экономику Российской Федерации. В 2014 году Министерство финансов США и Европейская Комиссия ввели совместные секторальные санкции против ряда российских банков и корпораций, а также отдельных российских официальных лиц и

предпринимателей. Длительность влияния недавно введенных санкций, равно как и угрозу введения в будущем дополнительных санкций сложно определить.

Руководство Фонда полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

2 Принципы составления финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность Фонда, подготовленную в рамках перехода Фонда на МСФО на основе правил учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

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

Фонд ведет учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «РСБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). В отношении данной отчетности применяется МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Фонд подготовил первый полный комплект финансовой отчетности в соответствии с МСФО по состоянию на 31 декабря 2015 года и за 2015 год и в соответствии со стандартами и интерпретациями, действующими на эту дату.

Влияние того, как переход на МСФО повлиял на финансовое положение и результаты деятельности Фонда, представлено в Примечании 4.

Использование оценок и суждений

Подготовка данной финансовой отчетности по 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 финансовой отчетности по МСФО также требует использования суждения руководства в процессе применения учетной политики Фонда.

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 классификации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка – Примечание 7;
- в части оценки величины пенсионных обязательств – Примечание 9;
- в части оценки налоговых обязательств – Примечание 15;
- в части оценки справедливой стоимости финансовых инструментов – Примечание 18.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Операции с иностранной валютой. переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Фонда является валюта основной экономической среды, в которой Фонд осуществляет свою деятельность. Таким образом, функциональной валютой Фонда является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства, представленные в отчете о финансовом положении, выраженные в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по обменному курсу Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»), действовавшему на конец отчетного периода.

Доходы и расходы (положительные и отрицательные курсовые разницы) от расчетов по операциям в иностранных валютах и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Фонда, по обменному курсу ЦБ РФ на конец отчетного периода отражаются на счетах прибылей и убытков.

Российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации.

Признание доходов и расходов

Взносы по пенсионной деятельности, полученные по договорам, классифицированные как страховые и инвестиционные контракты с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее – «НВПДВ»), признаются как доход в полной сумме в момент уплаты вкладчиками.

Выплаты по пенсионной деятельности, совершенные по договорам, классифицированная как страховые и инвестиционные контракты с НВПДВ, признаются как расход в момент выплаты.

Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности признается в составе прибыли и убытка.

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансовых активов или обязательств (либо группы финансовых активов или обязательств) и распределения процентных доходов или расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Расчет амортизированной стоимости включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также прочие премии и дисконты.

При списании (или частичном списании) финансового актива или группы аналогичных финансовых активов в результате возникновения убытка от обесценения процентный доход признается с использованием процентной ставки, которая применялась для дисконтирования будущих потоков денежных средств при расчете убытка от обесценения.

Административные, операционные и прочие расходы, включая расходы за доверительное управление средствами Фонда и оплату услуг специализированному депозитарию, как правило, отражаются по методу начисления в момент предоставления услуг.

Финансовые инструменты

Определения

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

Финансовые активы Фонда классифицируются следующим образом:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (включая все производные финансовые инструменты);

- займы и дебиторская задолженность, не предназначенные для перепродажи (включая денежные средства и их эквиваленты, депозиты в кредитных организациях);
- прочие финансовые активы.

Финансовые обязательства Фонда классифицируются следующим образом:

- договоры негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированные как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод;
- договоры негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированные как страховые с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод;
- договоры обязательного пенсионного страхования, классифицированные как страховые с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод;
- прочие финансовые обязательства.

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 в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения до 3 месяцев включаются в состав денежных средств и их эквивалентов. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Депозиты в кредитных организациях. В ходе своей обычной деятельности Фонд размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в кредитных организациях и отражаются по амортизированной стоимости. В связи с тем, что такое размещение средств обычно является предоставлением необеспеченных депозитов в кредитных организациях, то данные активы могут обесцениваться. Принципы создания резервов под обесценение депозитов в кредитных организациях аналогичны принципам создания резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Займы и дебиторская задолженность. Данная категория включает в себя непроизводные финансовые активы, с фиксированными и определяемыми платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Фонд:

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

Дебиторская задолженность первоначально оценивается по справедливой стоимости. Резерв под обесценение дебиторской задолженности создается при наличии объективных свидетельств того, что Фонд не сможет получить причитающуюся ему сумму дебиторской задолженности в полном объеме в соответствии с первоначальными условиями. Размер резерва под обесценение определяется в соответствии с принципами, описанными далее для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Данная категория ценных бумаг включает в себя финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются в составе процентных доходов. Доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости и по прекращению признания отражаются как прибыли и убытки в составе чистой прибыли от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке в составе чистой прибыли от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том периоде, в котором они возникли.

Дивиденды отражаются в момент установления права Фондом на получение соответствующих выплат и при условии существования высокой вероятности получения дивидендов.

Кредиторская задолженность. Кредиторская задолженность учитывается по методу начисления и отражается по амортизированной стоимости.

Средства в доверительном управлении. При инвестировании средств Фонда в финансовые инструменты в рамках договоров, заключенных Фондом с доверительными управляющими, риски и выгоды, относящиеся к колебаниям справедливой стоимости активов, в которые были инвестированы средства Фонда, не переносятся на доверительных управляющих. Следовательно, соответствующие финансовые инструменты признаются Фондом.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении 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.

Основные подходы к оценке финансовых инструментов

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Стоимость приобретения представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов 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 (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Фонда есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Насколько это возможно, Фонд оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной 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 исходные данные, недоступные широкому кругу пользователей.

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

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Фонд определяет, что 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 отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания 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 наращенные по эффективной процентной ставке проценты, а для финансовых активов – минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Первоначальное признание и прекращение признания финансовых инструментов

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

Все финансовые активы и обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по совершению сделки включаются в стоимость приобретения финансовых активов и обязательств за исключением инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением финансового результата в состав прибыли или убытка за год.

Финансовые активы Фонда представляются по кредитному качеству, исходя из рейтинга эмитентов международных рейтинговых агентств. Кредитный рейтинг долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств, основан на рейтинге агентства Standard and Poor's, Moody's или Fitch.

Фонд прекращает признавать финансовые активы, когда:

- эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом; или
- Фонд передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передал, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Фонд прекращает признание финансового обязательства, когда:

- договорные обязательства погашаются, исполняются, аннулируются или прекращаются;
- при реструктуризации долга условия нового обязательства существенно отличаются от условий старого обязательства (старого долга). При этом различие считается существенным, если сумма денежных потоков по новым условиям (включая все выплаченные комиссии), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, более чем на 10% отличается от суммы дисконтированных потоков оставшейся части долга по старым условиям.

Фонд также прекращает признание и списывает финансовые активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Обесценение финансовых активов признается в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков. Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у Фонда, в отношении просроченных сумм, которые возникают в будущем в

результате прошлых событий убытка, а также успешного возмещения просроченной задолженности. Данные прошлых лет корректируются с учетом текущих наблюдаемых данных.

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, который Фонд принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус.

Наличие объективных признаков убытка от обесценения определяется на основе следующих критериев:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может быть объяснена задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Фонда;
- контрагенту грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- 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 балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по кредитам), 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 (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства нефинансового характера с неопределенным сроком или суммой и отражаются в отчете о финансовом положении, когда у Фонда возникает юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства в результате произошедших событий и существует высокая вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отвлечение средств, заключающих в себе экономические выгоды, и сумма такого обязательства может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Если эффект дисконтирования является значительным, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Налог на прибыль

Фонд отражает расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы/возмещения по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

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 налога на добавленную стоимость 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, доходам, полученным от инвестирования средств пенсионных накоплений, и по доходам, полученным от инвестирования собственных средств.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по сделке, кроме объединения компаний, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки.

Отложенные налоговые активы и обязательства могут взаимозачитываться только в случаях, если у Фонда существуют юридические основания и намерение урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и обязательство одновременно.

Отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и переносы налоговых убытков на будущие периоды отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Фонда оцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Фонда будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на отчетную дату, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Пенсионная деятельность

Негосударственное пенсионное обеспечение (НПО)

Фонд осуществляет деятельность по НПО участников Фонда в соответствии с договорами НПО.

Согласно данному договору участник Фонда - физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между Фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии.

Вкладчик по пенсионному договору - физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в Фонд.

Пенсионный взнос - денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

В соответствии с российским законодательством пенсионные резервы – это совокупность средств, находящихся в собственности Фонда и предназначенных для исполнения Фондом обязательств перед участниками в соответствии с пенсионными договорами.

Для осуществления НПО Фонд использует пенсионные схемы, описание которых доступно в публичном доступе на официальном сайте Фонда.

Обязательное пенсионное страхование (ОПС)

Фонд осуществляет деятельность в качестве страховщика по ОПС в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами об обязательном пенсионном страховании.

Застрахованное лицо – это физическое лицо, заключившее договор об ОПС.

Страховые взносы – это обязательные платежи на обязательное пенсионное страхование на финансирование накопительной пенсии, уплачиваемые страхователем-работодателем в пользу застрахованного лица в Пенсионный фонд Российской Федерации для последующей передачи в выбранный этим застрахованным лицом фонд в порядке, определяемом Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации». Страховые взносы являются частью средств, формирующих обязательства по ОПС.

К таким средствам также относятся дополнительные страховые взносы на накопительную пенсию, взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений, дополнительные взносы работодателя и материнский капитал.

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

В соответствии с российским законодательством пенсионные накопления – это совокупность средств, в том числе средства взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений и средства (часть средств) материнского капитала, направленные на формирование накопительной пенсии, находящихся в собственности Фонда, предназначенных для исполнения обязательств Фонда перед застрахованными лицами в соответствии с договорами об ОПС и формируемых в соответствии с требованиями законодательства.

Страховые договоры

Фонд считает страховыми договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными схемами и договоры по ОПС, 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. Фонд определяет страховые контракты в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты», 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.

Инвестиционные договоры

Фонд считает инвестиционными договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными схемами в тех случаях, когда они содержат финансовый риск без существенного страхового риска. Все инвестиционные контракты содержат право негарантированной возможности получения дополнительных выгод, поэтому Фонд учитывает их в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты».

Договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод

Все договоры, содержащие право НВПДВ, являются контрактами участия. Право НВПДВ предусматривает получение участниками дополнительных вознаграждений.

- (а) которые, вероятно, составят значительную долю суммарных выплат по договору;
- (б) сумма которых определяется по усмотрению Фонда; и

- (в) которые, согласно договору, основываются на реализованном и/или нерезализованном доходе от размещения средств пенсионных резервов и от инвестирования средств пенсионных накоплений по определенной группе активов, удерживаемых Фондом.

Федеральный закон № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает основу для определения сумм, на которых базируются дискреционные выплаты. В рамках НПО не менее 85% реализованного и нерезализованного дохода от размещения средств пенсионных резервов за вычетом вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию каждый год распределяется между участниками и страховым резервом, сформированным Фондом для целей РСБУ (для целей финансовой отчетности – резерв под обязательства по пенсионной деятельности).

В соответствии с Федеральным законом № 360-ФЗ «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений» в рамках деятельности по ОПС Фонд формирует выплатной резерв, представляющий собой обособленную часть средств пенсионных накоплений, сформированную для осуществления выплаты накопительной пенсии по старости.

Согласно требованиям российского законодательства по ОПС не менее 85% реализованного и нерезализованного дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за вычетом вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию каждый год распределяется на этапе накопления между застрахованными лицами, а на этапе выплат направляется на пополнение средств выплатного резерва и пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата. В момент назначения (установления) накопительной пенсии по старости и/или срочной пенсионной выплаты средства пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначается накопительная пенсия и/или срочная пенсионная выплата, учитываются и инвестируются обособленно (направляются в выплатной резерв в части накопительной пенсии и обособляются на пенсионном счете накопительной пенсии застрахованного лица в части срочных пенсионных выплат) (Примечание 9.1). Дополнительные выплаты по контрактам с НВПДВ распределяются среди участников и застрахованных лиц в форме увеличения суммы пенсии или дохода от размещения средств пенсионных резервов и от инвестирования средств пенсионных накоплений, начисленного на пенсионные счета.

Все страховые и инвестиционные контракты, заключенные Фондом, являются контрактами с НВПДВ.

Признание и оценка обязательств по пенсионной деятельности

Фонд применяет МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» для оценки обязательств по пенсионной деятельности.

Обязательство по НПО определяется как сумма пенсионных резервов по состоянию на отчетную дату.

Обязательство по страховым контрактам по ОПС равно сумме пенсионных накоплений по состоянию на отчетную дату.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» Фонд проводит проверку адекватности обязательств с целью определения, является ли величина признанных пенсионных обязательств достаточной для выполнения Фондом всех своих обязательств по контрактам по НПО и ОПС. Проверка адекватности обязательств основывается на допущениях в отношении смертности, увеличения пенсий, прогноза будущих взносов, ставки дисконтирования и ставки инвестиционного дохода, являющихся наилучшими оценками на отчетную дату.

Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал фирмы составляет 366 325 060 рублей 27 копеек и разделен на 36 632 506 027 штук обыкновенных, именных бездокументарных акций, номинальной стоимостью 1 копейка каждая.

Совокупный вклад учредителей

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

Дивиденды

Фонд не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по акциям до истечения пяти лет со дня его государственной регистрации в качестве акционерного Фонда.

Страховой резерв

Страховой резерв классифицируется как статья капитала.

Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками в НПО создается страховой резерв, который используется при недостаточности средств пенсионных резервов на покрытие обязательств по страховым контрактам и обязательств по инвестиционным контрактам в части НПО (по выплате негосударственных пенсий и выкупных сумм участникам), в том числе, в случае их уменьшения в результате снижения стоимости активов.

Согласно требованиям законодательства страховой резерв должен составлять 5 или более процентов от меньшей из следующих величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало отчетного года, сформированного по РСБУ, и размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года, сформированного по РСБУ.

Резерв по обязательному пенсионному страхованию

Резерв по обязательному пенсионному страхованию классифицируется как статья капитала.

Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед застрахованными лицами по договорам ОПС Фонд создает резерв по обязательному пенсионному страхованию.

Резерв по обязательному пенсионному страхованию формируется за счет:

- а) ежегодных отчислений за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений по итогам отчетного года, а при недостаточности или отсутствии такого дохода - за счет собственных средств Фонда;
- б) средств пенсионных накоплений, не полученных правопреемниками умерших застрахованных лиц;
- в) процентов за неправомерное пользование средствами пенсионных накоплений фондом, являвшимся предыдущим страховщиком по ОПС;
- г) доходов от инвестирования средств резерва по ОПС;
- д) иного имущества, определенного по решению Совета директоров (наблюдательного совета) Фонда, в том числе средств акционеров Фонда.

Расчетной базой для определения размера ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию является сумма средней стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении по всем договорам доверительного управления средствами пенсионных накоплений, средствами выплатного резерва и средствами пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, за отчетный год, и денежных средств на счете (счетах) фонда, предназначенном для операций со средствами пенсионных накоплений, на 31 декабря отчетного года.

Ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию или порядок ее расчета устанавливается Банком России и не может превышать 0.5 процента расчетной базы.

Размер резерва по обязательному пенсионному страхованию после 1 января 2018 года должен составлять не менее 1 процента и не более 10 процентов от расчетной базы по состоянию на 31 декабря каждого отчетного года.

Расходы на содержание персонала

Расходы на заработную плату, взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Фонда или возникновения соответствующих событий. Выходные пособия признаются после официального уведомления увольняющегося/увольняемого работника.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Группа производит оценки и допущения, которые влияют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе данных прошлых периодов и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению Фонда, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики также используются профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года и в будущем, включают следующие категории:

Классификация деятельности Фонда для целей МСФО

Фонд заключает договоры на негосударственное пенсионное обеспечение, как с юридическими, так и с физическими лицами и договоры по обязательному пенсионному страхованию с физическими лицами на равноправной и общедоступной основе. Тот факт, что Фонд открыт для всего населения (т.е. любой человек может приобрести его пенсионные продукты), свидетельствует о том, что по характеру своей деятельности он ближе к страховой деятельности по обслуживанию конкретного физического лица. Обязательства Фонда возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии участникам и застрахованным лицам.

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 консолидированной финансовой отчетности Группы получить более значимую и содержательную финансовую информацию относительно деятельности Группы.

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».

Оценка обязательств по договорам НПО и договорам ОПС

В конце каждого отчетного периода Фонд оценивает достаточность сформированных пенсионных обязательств, используя текущие оценки будущих денежных потоков по договорам НПО и договорам ОПС. При проведении теста на адекватность обязательств используется ряд оценок и лежащих в их основе допущений.

Фонд формирует допущения отдельно для целей проведения проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и для целей проведения проверки адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

Используемые НПФ допущения основываются на рыночных показателях (в том числе, официальная общепопуляционная статистика, биржевые индексы и т.д.), а также на внутренних данных Фонда.

При разработке (выборе) допущений уделяется существенное внимание их согласованности и непротиворечивости, отражению будущего опыта Фонда, а также учету договорных (контрактных) обязательств Фонда.

К основным используемым допущениям относятся допущения о смертности, расходах, коэффициентах досрочного расторжения договоров, а также ставки дисконтирования.

Для оценки показателей смертности используется таблица смертности, которая построена Фондом на основе исторических данных о смертности среди клиентов Фонда (по участникам для целей проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и по застрахованным лицам для целей проведения проверки адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию). Показатели смертности скорректированы с учетом предположений об улучшении смертности в будущем, сокращающее количество смертей, на основе прогнозных данных Федеральной службы государственной статистики.

Коэффициенты досрочного расторжения договоров НПО и договоров ОПС построены на основе собственной статистики Фонда с учетом будущего опыта Фонда.

Ставка дисконтирования основывается на текущих рыночных ставках и отражает риски, характерные для данного конкретного обязательства.

Предположения о расходах на обслуживание договоров НПО и ОПС базируются на историческом опыте Фонда об объемах соответствующих расходов с учетом допущений о темпах роста расходов в будущие периоды времени.

Более подробная информация о допущениях представлена в примечании ____.

Определение активности рынка

В ходе принятия решения об использовании в качестве справедливой стоимости финансовых инструментов информации о рыночных ценах из внешних источников руководство Фонда анализировало активность рыночной торговли в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». В первую очередь принимался во внимание факт наличия регулярных котировок по совершаемым сделкам, тогда как объемы торговли использовались как дополнительный аргумент в пользу активности рынка. По тем ценным бумагам, по которым объемы торговли были недостаточными, но существовали регулярные котировки, руководство Фонда приняло решение применять в качестве справедливой оценки таких инвестиций рыночные котировки, которые также используются руководством Фонда для ценообразования по сделкам купли-продажи ценных бумаг.

5 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты, и которые Фонд еще не принял досрочно:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем:

- Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
- Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по

справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

- Инвестиции в долевые инструменты всегда оцениваются по справедливой стоимости. При этом руководство может принять решение, не подлежащее изменению о представлении изменений в справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если инструмент не предназначен для торговли. Если же долевой инструмент относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к организации раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток в составе прочего совокупного дохода.
- МСФО (IFRS) 9 вводит новую модель признания убытков от обесценения: модель ожидаемых кредитных убытков. Модель предусматривает «трехэтапный» подход, основанный на изменении кредитного качества финансовых активов с момента их первоначального признания. На практике эти новые правила означают, что организации должны будут учитывать мгновенные убытки, равные ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев, при первоначальном признании финансовых активов, которые не являются обесцененными кредитными активами (или ожидаемым кредитным убыткам за весь срок действия для торговой дебиторской задолженности). В тех случаях, когда имело место значительное увеличение кредитного риска, обесценение оценивается с использованием ожидаемых кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.
- Пересмотренные требования к учету хеджирования обеспечивают более тесную связь учета с управлением рисками. Данный стандарт предоставляет организациям возможность выбора учетной политики: они могут применять учет хеджирования в соответствии с МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются покупателю по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется по какой-либо причине следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску сторнирования. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты). Новый стандарт определяет принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации в отчетности в отношении операций аренды. Все договоры аренды приводят к получению арендатором права использования актива с момента начала действия договора аренды, а также к получению финансирования, если арендные платежи осуществляются в течение периода времени. В соответствии с этим, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды в качестве операционной или финансовой как это предусматривается МСФО (IAS) 17, и вместо этого вводит единую модель учета операций аренды для арендаторов. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства в отношении всех договоров аренды со сроком действия более 12 месяцев, за исключением случаев, когда стоимость объекта аренды является незначительной; и (б) амортизацию объектов аренды отдельно от процентов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. В отношении учета аренды у арендодателя МСФО (IFRS) 16 по сути сохраняет требования к учету, предусмотренные МСФО (IAS) 17. Таким образом, арендодатель продолжает классифицировать договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды и, соответственно, по-разному

отражать их в отчетности.

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» - Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (с учетом эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. В настоящее время Общество проводит оценку влияния этих поправок на ее финансовую отчетность.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» – Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрытия информации об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Общество оценивает, какое влияние окажет поправка на ее финансовую отчетность.

6 Денежные средства и их эквиваленты

(в тыс. рублей)

31 декабря 2016 года

31 декабря 2015 года

Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	-
Денежные средства на расчетных счетах	2 050	3 633
Наличные денежные средств в кассе	-	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	2 050	3 633

В таблице ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тыс. рублей)	Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Денежные средства на расчетных счетах	Итого
Денежные средства и эквиваленты, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств			
Непросроченные и не обесцененные			
с рейтингом от BBB- до BBB+	-	-	-
с рейтингом от BB- до BB+	-	2 050	2 050
с рейтингом от B- до B+	-	-	-
Итого денежных средств и эквивалентов, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств	-	2 050	2 050

Не имеющие рейтинга	-	-	-
Итого денежных средств и эквивалентов	-	2 050	2 050

В таблице ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

(в тыс. рублей)	Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Денежные средства на расчетных счетах	Итого
Денежные средства и эквиваленты, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств			
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>			
с рейтингом от BBB- до BBB+	-	2 745	2 745
с рейтингом от BB- до BB+	-	97	97
с рейтингом от B- до B+	-	-	-
Итого денежных средств и эквивалентов, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств	-	2 745	2 745
Не имеющие рейтинга	-	792	792
Итого денежных средств и эквивалентов	-	3 633	3 633

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

7 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

(в тыс. рублей)	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	145 803	278 858
Государственные ЦБ внутреннего займа	113 811	48 815
Государственные ЦБ субъектов РФ и российские муниципальные облигации	-	39 600
Итого долговые ценные бумаги	259 614	367 273
Долевые ценные бумаги		
Корпоративные акции	-	8 847
Итого долевые ценные бумаги	-	8 847
Ипотечные сертификаты участия	-	-

Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

259 614

376 120

Корпоративные облигации включают долговые ценные бумаги, выпущенные крупными российскими компаниями и банками.

Государственные ЦБ внутреннего займа являются государственными долговыми ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации.

Государственные ЦБ субъектов РФ и российские муниципальные облигации являются долговыми ценными бумагами, выпущенными муниципальными образованиями и субъектами Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года отсутствуют просроченные долговые ценные бумаги.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Фонда отсутствовали финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний.

Все ценные бумаги номинированы в российских рублях и обращаются на Московской бирже, других российских и иностранных фондовых биржах и на внебиржевых рынках.

В таблице ниже приводится анализ долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тыс. рублей)	Корпоративные облигации	Государственные ЦБ внутреннего займа	Государственные ЦБ субъектов РФ и российские муниципальные облигации	Итого
Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств				
Непросроченные и не обесцененные				
с рейтингом от AA+ до AA-	-	-	-	-
с рейтингом от BBB- до BBB+	-	145 803	-	145 803
с рейтингом от BB- до BB+	113 811	-	-	113 811
с рейтингом от B- до B+	-	-	-	-
Итого долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств	113 811	145 803	-	259 614
Не имеющие рейтинга	-	-	-	-
Итого долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	113 811	145 803	-	259 614

В таблице ниже приводится анализ долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

(в тыс. рублей)	Корпоративные облигации	Государственные ЦБ внутреннего займа	Государственные ЦБ субъектов РФ и российские муниципальные облигации	Итого
Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств				
Непросроченные и не обесцененные				
с рейтингом от BBB- до BBB+	185 060	48 815	11 715	245 590
с рейтингом от BB- до BB+	83 345	-	-	109 107
с рейтингом от B- до B+	6 376	-	-	6 376
Итого долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств	274 781	48 815	37 477	361 073
Не имеющие рейтинга	4 077	-	2 123	
Итого долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	278 858	48 815	39 600	367 273

8 Депозиты в кредитных организациях

(в тыс. рублей)	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Депозиты в кредитных организациях, в российских рублях	4 300	34 167
Итого депозитов в кредитных организациях	4 300	34 167

Все депозиты по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года номинированы в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2015 года Фондом были размещены средства в банке, у которого была отозвана лицензия, на общую сумму 123 961 тыс. рублей. Фондом был создан резерв под обесценение данного инструмента в объеме 100%.

В таблице ниже приводится анализ депозитов в кредитных организациях по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года:

(в тыс. рублей)	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
-----------------	-------------------------	-------------------------

Депозиты в кредитных организациях, имеющие

рейтинг международных рейтинговых агентств		
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
с рейтингом от BBB- до BBB+	4 300	34 167
с рейтингом от BB- до BB+	-	-
с рейтингом от B- до B+	-	-
Итого депозиты в кредитных организациях, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств	4 300	34 167
Не имеющие рейтинга	-	-
Итого депозиты в кредитных организациях	4 300	34 167

9 Пенсионная деятельность

Негосударственное пенсионное обеспечение (НПО)

Фонд осуществляет деятельность по НПО участников Фонда в соответствии с договорами НПО.

Согласно данному договору участник Фонда - физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между Фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии.

Вкладчик по пенсионному договору - физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в Фонд.

Пенсионный взнос - денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

В соответствии с российским законодательством пенсионные резервы – это совокупность средств, находящихся в собственности Фонда и предназначенных для исполнения Фондом обязательств перед участниками в соответствии с пенсионными договорами.

Для осуществления НПО Фонд использует пенсионные схемы, описание которых доступно в публичном доступе на официальном сайте Фонда.

Страховые договоры

Фонд считает страховыми договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными схемами и договоры по ОПС, 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. Фонд определяет страховые контракты в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты», 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.

Инвестиционные договоры

Фонд считает инвестиционными договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными схемами в тех случаях, когда они содержат финансовый риск без существенного страхового риска. Все инвестиционные контракты содержат право негарантированной возможности получения дополнительных выгод, поэтому Фонд учитывает их в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты».

Договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод

Все договоры, содержащие право НВПДВ, являются контрактами участия. Право НВПДВ предусматривает получение участниками дополнительных вознаграждений,

- (а) которые, вероятно, составят значительную долю суммарных выплат по договору;
- (б) сумма которых определяется по усмотрению Фонда; и
- (в) которые, согласно договору, основываются на реализованном и/или нереализованном доходе от размещения средств пенсионных резервов и от инвестирования средств пенсионных накоплений по определенной группе активов, удерживаемых Фондом.

Федеральный закон № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает основу для определения сумм, на которых базируются дискреционные выплаты. В рамках НПО не менее 85% реализованного и нереализованного дохода от размещения средств пенсионных резервов за вычетом вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию каждый год распределяется между участниками и страховым резервом, сформированным Фондом для целей РСБУ (для целей финансовой отчетности – резерв под обязательства по пенсионной деятельности).

В соответствии с Федеральным законом № 360-ФЗ «О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений» в рамках деятельности по ОПС Фонд формирует выплатной резерв, представляющий собой обособленную часть средств пенсионных накоплений, сформированную для осуществления выплаты накопительной пенсии по старости.

Согласно требованиям российского законодательства по ОПС не менее 85% реализованного и нереализованного дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений за вычетом вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию каждый год распределяется на этапе накопления между застрахованными лицами, а на этапе выплат направляется на пополнение средств выплатного резерва и пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата. В момент назначения (установления) накопительной пенсии по старости и/или срочной пенсионной выплаты средства пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначается накопительная пенсия и/или срочная пенсионная выплата, учитываются и инвестируются обособленно (направляются в выплатной резерв в части накопительной пенсии и обособляются на пенсионном счете накопительной пенсии застрахованного лица в части срочных пенсионных выплат) (Примечание 9.1). Дополнительные выплаты по контрактам с НВПДВ распределяются среди участников и застрахованных лиц в форме увеличения суммы пенсии или дохода от размещения средств пенсионных резервов и от инвестирования средств пенсионных накоплений, начисленного на пенсионные счета.

Все страховые и инвестиционные контракты, заключенные Фондом, являются контрактами с НВПДВ.

Признание и оценка обязательств по пенсионной деятельности

Фонд применяет МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» для оценки обязательств по пенсионной деятельности.

Обязательство по НПО определяется как сумма пенсионных резервов по состоянию на отчетную дату для инвестиционных контрактов и дисконтированная стоимость потока пенсионных выплат для страховых контрактов.

Обязательство по страховым контрактам по ОПС равно сумме пенсионных накоплений по состоянию на отчетную дату.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» Фонд проводит проверку адекватности обязательств с целью определения, является ли величина признанных пенсионных обязательств достаточной для выполнения Фондом всех своих обязательств по контрактам по НПО и ОПС. Проверка адекватности обязательств основывается на допущениях в отношении смертности, увеличения пенсий, прогноза будущих взносов, ставки дисконтирования и ставки инвестиционного дохода, являющихся наилучшими оценками на отчетную дату.

В 2016 году Фонд прекратил деятельность по ОПС.

Классификация деятельности Фонда для целей МСФО

Фонд заключает договоры на негосударственное пенсионное обеспечение, как с юридическими, так и с физическими лицами и договоры по обязательному пенсионному страхованию с физическими лицами на равноправной и общедоступной основе. Тот факт, что Фонд открыт для всего населения (т.е. любой человек может приобрести его пенсионные продукты), свидетельствует о том, что по характеру своей деятельности он ближе к страховой деятельности по обслуживанию конкретного физического лица. Обязательства Фонда возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии участникам и застрахованным лицам.

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 консолидированной финансовой отчетности Группы получить более значимую и содержательную финансовую информацию относительно деятельности Группы.

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».

Оценка обязательств по договорам НПО

В конце каждого отчетного периода Фонд оценивает достаточность сформированных пенсионных обязательств, используя текущие оценки будущих денежных потоков по договорам НПО. При проведении теста на адекватность обязательств используется ряд оценок и лежащих в их основе допущений.

Фонд формирует допущения отдельно для целей проведения проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и для целей проведения проверки адекватности обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

Используемые НПФ допущения основываются на рыночных показателях (в том числе, официальная общепопуляционная статистика, биржевые индексы и т.д.), а также на внутренних данных Фонда.

При разработке (выборе) допущений уделяется существенное внимание их согласованности и непротиворечивости, отражению будущего опыта Фонда, а также учету договорных (контрактных) обязательств Фонда.

К основным используемым допущениям относятся допущения о смертности, расходах, коэффициентах досрочного расторжения договоров, а также ставки дисконтирования.

В виду нерепрезентативности данных по смертности, накопленных в Фонде, для оценки показателей смертности используется таблица смертности РФ за 2014 год. Показатели смертности скорректированы с учетом предположений об улучшении смертности в будущем, сокращающее количество смертей, на основе прогнозных данных Федеральной службы государственной статистики.

Коэффициенты досрочного расторжения договоров НПО построены на основе собственной статистики Фонда с учетом будущего опыта Фонда.

Ставка дисконтирования основывается на анализе итогов инвестиционной деятельности фонда по НПО за последние годы.

Предположения о расходах на обслуживание договоров НПО базируются на историческом опыте Фонда об объемах соответствующих расходов с учетом допущений о темпах роста расходов в будущие периоды времени.

Более подробная информация о допущениях представлена в примечании.

10 Обязательства по пенсионной деятельности

(в тыс. рублей)	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	-	144 374
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ)	20 682	10 534
Итого по страховым договорам	20 682	154 908
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ)	110 430	110 496
Итого по инвестиционным договорам	110 430	110 496
Итого обязательств по пенсионной деятельности	131 112	265 404

10.1 Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности

В течение 2016 года произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:

(в тыс. рублей)	Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	Обязательства по договорам НПО, классифици- рованным как страховые с НВПДВ (сх.2,4)	Обязательства по договорам НПО, классифици- рованным как инвестиционные с НВПДВ (сх.1,3)	Итого
Обязательства на 1 января	144 374	10 534	110 496	265 404
Взносы по пенсионной деятельности, включая перевод с других схем	-	5 782	-	5 782
Выплаты по пенсионной деятельности (с налогами)	(144 374)	(20 751)	(66)	(165 191)
Изменения ввиду отличия фактического хода событий от прогноза	-	-	-	-
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	-	(4 435)	-	(4 435)
Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности	(144 374)	(19 404)	(66)	(163 844)
Обязательства на	-	20 682	110 430	131 112

	Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	Обязательства по договорам НПО, классифици- рованным как страховые с НВПДВ (сх.2,4)	Обязательства по договорам НПО, классифици- рованным как инвестиционные с НВПДВ (сх.1,3)	Итого
31 декабря				

В течение 2015 года произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:

	Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые с НВПДВ (сх.2,4)	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ (сх.1,3)	Итого
(в тыс. рублей)				
Обязательства на 1 января	155 292	13 404	107 199	275 895
Взносы по пенсионной деятельности, включая перевод с других схем	131	52	15 175	15 359
Выплаты по пенсионной деятельности (с налогами)	(25 797)	(3 843)	(15 393)	(45 033)
Изменения ввиду отличия фактического хода событий от прогноза	12 369	587	334	13 290
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	2 379	334	3 181	5 893
Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности	(10 918)	(2 870)	3 297	(10 491)
Обязательства на 31 декабря	144 374	10 534	110 496	265 404

Размер инвестиционного дохода, начисляемого на пенсионные счета, определяется решением Совета директоров Фонда на основе финансового результата, полученного по данным РСБУ отчетности.

10.2 Взносы по пенсионной деятельности

Взносы по пенсионной деятельности за 2016 год представлены следующим образом:

	Взносы участников	Взносы работодателей	Взносы из ПФР РФ и других НПФ	Итого
(в тыс. рублей)				
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые с НВПДВ	5 782	-	-	5 782
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	-	-	-	-
Итого взносов по пенсионной деятельности	5 782	-	-	5 782

Взносы по пенсионной деятельности за 2015 год представлены следующим образом:

(в тыс. рублей)	Взносы участников	Взносы работодателей	Взносы из ПФР РФ и других НПФ	Итого
Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования	-	-	131	131
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые с НВПДВ	52	-	-	52
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 485	11 690	-	15 175
Итого взносов по пенсионной деятельности	3 538	11 690	131	15 359

Для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения Фонд использует пенсионные схемы. Подробное описание пенсионных схем (описание порядка отчислений взносов в Фонд, описание пенсий, причитающихся участникам, описание каждого из условий прекращения плана и т.д.) содержится в Пенсионных и Страховых правилах Фонда, утвержденных решением Совета Фонда от 2 сентября 2014 года и применявшихся ко всем контрактам, заключенным вплоть до 31 декабря 2015 года, которые доступны в публичном доступе на официальном сайте Фонда (<http://apk-fond.ru>).

10.3 Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по пенсионной деятельности за 2015 год представлены следующим образом:

(в тыс. рублей)	Договоры обязательного пенсионного страхования	Договоры негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые с НВПДВ	Договоры негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	Итого
Выплаты пенсий	-	(20 751)	(66)	(20 817)
Выкупные суммы	-	-	-	-
Выплаты наследникам (правопреемникам)	-	-	-	-
Перевод средств в ПФ РФ и другие НПФ	(144 374)	-	-	(144 374)
Единовременные выплаты	-	-	-	-
Прочие пенсионные выплаты	-	-	-	-
Итого выплат по пенсионной деятельности	(144 374)	(20 751)	(66)	(165 191)

Выплаты по пенсионной деятельности за 2016 год представлены следующим образом:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Договоры обязательного пенсионного страхования	Договоры негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые с НВПДВ	Договоры негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	Итого
Выплаты пенсий	331	3 843	13 301	17 475
Выкупные суммы	-	-	1 647	1 647
Выплаты наследникам (правопреемникам)	779	-	446	1 224
Перевод средств в ПФ РФ и другие НПФ	24 280	-	-	24 280
Единовременные выплаты	408	-	-	408
Прочие пенсионные выплаты	-	-	-	-
Итого выплат по пенсионной деятельности	25 797	3 843	15 393	45 033

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Фонда по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	До 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	Свыше 10 лет	Итого
Обязательства по НПО	23 134	48 023	24 086	36 869	131 112

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Фонда по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	До 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	Свыше 10 лет	Итого
Обязательства по НПО	20 376	56 661	23 386	20 607	121 030

11 Основные средства

	Здания и сооружения	Компьютеры и офисное оборудование	Транспортные средства	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2015 года	-	2 915	-	2 915
Первоначальная стоимость				
Остаток на начало года	-	2 915	-	2 915
Поступления	-	9 714	-	9 714
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на конец года	-	12 629	-	12 629
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года	-	1 738	-	1 738
Амортизационные отчисления	-	694	-	694
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на конец года	-	2 431	-	2 431
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	-	10 198	-	10 198
	Здания и сооружения	Компьютеры и офисное оборудование	Транспортные средства	Итого
Балансовая стоимость на 31 декабря 2015 года	-	10 198	-	10 198
Первоначальная стоимость				
Остаток на начало года	-	12 629	-	12 629
Поступления	-	3 655	-	3 655
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на конец года	-	16 284	-	16 284
Накопленная амортизация				
Остаток на начало года	-	2 431	-	2 431
Амортизационные отчисления	-	828	-	828
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на конец года	-	3 259	-	3 259
Балансовая стоимость на 31 декабря 2016 года	-	13 025	-	13 025

12 Кредиторская задолженность

(в тыс. рублей)

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Вознаграждение УК	308	167
Вознаграждение специализированного депозитария	-	-
Кредиторская задолженность по налогам, кроме налога на прибыль	-	-
Прочая кредиторская задолженность	926	4 665
Итого кредиторская задолженность	1 234	4 832

13 Капитал

По состоянию на 1 января 2014 года Фонд осуществлял свою деятельность как некоммерческая организация НПФ «АПК».

Так как Фонд был образован в форме некоммерческой организации, учредители Фонда не имели прав на переданное Фонду имущество, которое являлось собственностью Фонда. Фонд не распределял полученную прибыль между своими учредителями. Вклады учредителей, а также полученная прибыль от уставной деятельности предназначались для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами.

2 июля 2014 года в соответствии с Федеральным законом от 28 декабря 2013 года № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» Фонд поменял свою организационно-правовую форму на акционерное общество НПФ «АПК» в результате реорганизации в форме преобразования.

На момент реорганизации руководством Фонда было принято решение сформировать уставный капитал из совокупного вклада учредителей в размере 120 000 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2015 года размер уставного капитала Фонда составляет 120 000 тыс. рублей и состоит из бездокументарных обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 (один) рубль каждая, в количестве 120 000 000 штук.

В соответствии с требованиями законодательства по состоянию на 31 декабря 2015 года обыкновенные акции НПФ «АПК» (АО) размещены путем распределения в количестве 75 201 574 штуки, что составляет 63% процентов акций от общего количества подлежащих размещению обыкновенных акций Фонда. Акции Фонда, оставшиеся неразмещенными в количестве 44 798 426 штук, подлежат размещению на дату, которая определяется решением Совета директоров Фонда о порядке и об условиях размещения таких акций. Указанное решение принимается не ранее 12 месяцев и не позднее 14 месяцев после государственной регистрации Фонда в соответствии с требованием законодательства.

Согласно требованиям российского законодательства минимальный размер уставного капитала негосударственного пенсионного фонда должен составлять не менее 120 миллионов рублей, а собственные средства рассчитанные на основе данных РСБУ в соответствии с методикой устанавливаемой Банком России - не менее 150 миллионов рублей. Фонд выполнял данные регуляторные требования по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года.

14 Процентные доходы

Процентные доходы представлены процентами по депозитам в кредитных организациях.

15 Комиссионные и административные расходы

В состав комиссионных и административных расходов входят следующие расходы:

	2016 год	2015 год
<i>(в тыс. рублей)</i>		
Комиссионные расходы		
Агентское вознаграждение	-	-
Вознаграждение по доверительному управлению	(3 175)	(2 345)
Вознаграждение специализированному депозитарию	(367)	(407)
Итого комиссионных расходов	(3 542)	(2 752)
Общие и административные расходы		
Заработная плата, премии	(11 469)	(8 617)
Консультационные и юридические услуги	(350)	(412)
Аудит	(360)	(100)
Прочие	(11 850)	(3 736)
Итого общих и административных расходов	(24 029)	(12 865)

16 Налог на прибыль

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

Согласно российскому налоговому законодательству, доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, не облагаются налогом на прибыль.

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 Центрального банка Российской Федерации на сумму размещенных средств пенсионных резервов с учетом времени фактического размещения;
- расходы, связанные с размещением пенсионных резервов, в том числе:
 - отчисления, направляемые на формирование страхового резерва по РСБУ в соответствии с законодательством до достижения установленного Советом директоров Фонда размера страхового резерва, но не более 50% величины резервов покрытия пенсионных обязательств;
 - отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда.

Ежегодно по решению Совета директоров Фонда, доходы, полученные от размещения средств пенсионных резервов, могут распределяться не только на пенсионные счета вкладчиков и участников, но и на формирование страхового резерва по РСБУ и отчисления на формирование собственных средств Фонда.

Налоговая база по налогу на прибыль в отношении доходов, полученных от размещения средств пенсионных резервов, исторически не возникала. В связи с этим при оценке отложенных налоговых активов руководство Фонда приняло решение о непризнании чистых вычитаемых временных разниц, которые возникают между налоговым учетом и бухгалтерским учетом в части, относящейся к пенсионным резервам.

Отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда, и доходы, полученные от размещения собственных средств Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

17 Управление финансовыми и страховыми рисками

Финансовые, страховые и юридические риски являются основными рисками, с которыми сталкивается Фонд в процессе своей деятельности.

Управление рисками лежит в основе деятельности негосударственного пенсионного фонда и является существенным элементом операционной деятельности Фонда. Руководство Фонда рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, проводит интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Фондом установлены внутренние стандарты в отношении уровня рисков. Данные стандарты используются Фондом в качестве основы для контроля, ограничения и управления рисками. Они определяют наиболее актуальную классификацию рисков в деятельности Фонда.

Управление рисками осуществляется Фондом и управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, в отношении финансовых, страховых и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночные риски, кредитные риски и риски ликвидности. В отношении инвестиций, осуществляемых напрямую, Фонд самостоятельно осуществляет управление финансовыми рисками. Рыночные риски включают валютные риски, риски изменения процентной ставки и прочие ценовые риски.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления – управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров на доверительное управление.

По состоянию на 31 декабря 2015года Фондом заключено XX договоров на управление активами с управляющими компаниями (31 декабря 2014 года: XX договоров; 1 января 2014года: XX договоров).

Размещение средств осуществляется в рамках инвестиционных деклараций, в пределах установленных ограничений, согласованных с Фондом. Контроль соблюдения инвестиционных деклараций также осуществляется АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» на основании отдельно заключенных договоров.

Стратегия управления финансовыми рисками Фонда базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств. Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации Фонд 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. Ответственность за осуществление регулярного мониторинга возложена на Отдел управления рисками Фонда.

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 размещенных депозитов речь идет о диверсификации по контрагентам, для корпоративных ценных бумаг – по эмитентам, для государственных краткосрочных ценных бумаг – по различным сериям. Ответственность за контроль над диверсификацией инвестиционного портфеля возложена на управляющие компании, заключившие договоры доверительного управления с Фондом.

Анализ сценариев. Анализ сценариев или моделирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Фонда на изменение внешних условий. Ответственность за анализ сценариев и выбор оптимального сценария возложена на Отдел управления рисками Фонда.

Рыночный риск

Фонд подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Под рыночным риском понимается риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов валют (валютный риск), процентной ставки (риск процентной ставки) и цен на активы и/или обязательства (прочий ценовой риск).

При проведении оценки рыночных рисков наибольшее значение имеет их количественная оценка, т.е. оценка возможных потерь от использования соответствующих финансовых инструментов в течение определенного инвестиционного горизонта. Это позволяет отразить риск каждой позиции и риск портфеля по каждому договору доверительного управления в целом, а также провести классификацию по степени риска.

Валютный риск

Фонд не имеет существенных вложений в активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте. В связи с этим Фонд не устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют.

Риск изменения процентной ставки по финансовым активам

Фонд не подвержен существенному риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств, необходимых для погашения ее финансовых обязательств, так как в настоящее время у Фонда нет процентных финансовых обязательств. В связи с этим руководство не устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок.

Для мониторинга изменений риска процентных ставок в отношении инвестиций применяется анализ чувствительности чистой прибыли или убытка Фонда к изменению процентных ставок по упрощенному сценарию симметричного повышения или понижения ставок на определенное количество базисных процентных пунктов.

Фонд осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже приведен анализ средних эффективных процентных ставок по видам финансовых инструментов:

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<i>процентов в год</i>		
Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	-
Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	9,5%	10,5%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	2,0-15%	2,0-15,5%

Прочий ценовой риск

У Фонда имеются значительные вложения в ценные бумаги, обращающиеся на рынке ценных бумаг. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний рыночных котировок указанных ценных бумаг.

Управление прочим ценовым риском Фонда

Фонд подвержен риску изменения цены в отношении долевых инструментов. Управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, контролируют операции с акциями в рамках утвержденной инвестиционной декларации, в которой установлены структура и соотношение долговых и долевых ценных бумаг, и денежных средств, которые обязаны поддерживать доверительные управляющие. Контроль над соблюдением инвестиционных деклараций 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 к изменению цен на акции по сценарию симметричного повышения или понижения на определенное количество процентных пунктов.

В рамках анализа чувствительности Фонд использует изменение на 15,0%, так как данный процент отражает прогноз возможного изменения цен акций, основанный на анализе исторических данных по динамике индекса ММВБ. Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и капитала к изменению цен на акции по сценарию симметричного повышения или понижения на определенное количество пунктов может быть представлен следующим образом.

	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<i>(в тыс. рублей)</i>		
15% снижение котировок акций	-	(1 004)
15% рост котировок акций	-	1 004

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Фонда. Фонд управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Управление кредитным риском Фонда

Кредитный риск возникает в результате инвестиционных операций по размещению (инвестированию) средств Фонда. Риск связан с несостоятельностью и изменением кредитных рейтингов эмитентов ценных бумаг, банков-контрагентов, управляющих компаний, брокеров и других контрагентов, с которыми Фонд проводит операции.

Фонд осуществляет контроль кредитного риска в отношении самостоятельного размещения денежных средств на депозитных счетах и в отношении инвестиций через управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления.

При самостоятельном размещении средств Фонда в депозиты контроль кредитного риска осуществляется через установление лимитов по одному контрагенту, принимая во внимание международные рейтинги банка. Контрагентами Фонда являются крупнейшие российские банки.

Мониторинг таких рисков осуществляется Отделом управления рисками Фонда регулярно.

При размещении (инвестировании) средств Фонда управляющими компаниями контроль кредитного риска осуществляется в соответствии с заключенным договором доверительного управления, а также в соответствии с утвержденной по договору инвестиционной декларацией.

Контроль осуществляется посредством анализа эмитентов долговых ценных бумаг в соответствии с Методикой управления кредитными рисками, утвержденной директором Фонда, не реже одного раза в месяц.

Определение категории кредитного риска эмитента осуществляется на основе комплексного подхода, включающего в себя анализ нескольких групп показателей:

- присвоенные эмитенту кредитные рейтинги от международных кредитных агентств;
- коэффициенты, характеризующие финансовое состояние эмитента;
- факторы, связанные с качеством корпоративного управления и информационной прозрачностью эмитента;
- отраслевые риски и положение эмитента на рынке.

Специалисты Фонда также проводят анализ процедур риск-менеджмента управляющих компаний, на основе которого делается вывод о возможности применения методики той или иной управляющей компании для оценки кредитного качества долговых ценных бумаг, входящих в портфель Фонда. Анализ проводится по следующим основным характеристикам:

- набор финансовых коэффициентов и их вес при определении кредитного рейтинга, который управляющая компания присваивает эмитенту;
- пороговые значения финансовых коэффициентов и их соотношение с общепринятыми нормативами;
- наличие альтернативных вспомогательных методик оценки кредитного риска (модели Альтмана, EDF, использование финансового моделирования и т. п.).

Средства Фонда инвестируются на принципах ликвидности и диверсификации активов. Инвестиции Фонда в основном состоят из вложений в депозиты, корпоративные и муниципальные облигации.

Портфель финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Фонда диверсифицирован и включает в себя долевые и долговые ценные бумаги компаний различных отраслей.

Финансовые активы Фонда в Примечаниях 6, 7, 8 представлены по кредитному качеству, исходя из рейтинга ценных бумаг международного рейтингового агентства Standard&Poor's. В случае отсутствия рейтинга Standard&Poor's использовался эквивалентный рейтинг Moody's и Fitch. Некоторые долговые ценные бумаги не имеют кредитного рейтинга международных рейтинговых агентств. Такие бумаги были представлены в Примечании 7 исходя из кредитных рейтингов национальных рейтинговых агентств.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Фонд столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств.

Управление риском ликвидности Фонда

Фонд аккумулирует средства вкладчиков и застрахованных лиц на длительный срок. обязательства по выплатам возникают при наступлении пенсионных оснований.

Ежегодно Фондом проводится оценка достаточности активов на случай досрочного востребования средств всеми вкладчиками. Данная оценка проводится в соответствии с требованиями российского законодательства.

Фонд не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения обязательств по выплатам, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

Средства Фонда инвестируются на принципах ликвидности и диверсификации активов, что позволяет выполнить непредвиденные требования по возврату выкупных сумм. Существенные инвестиции Фонда в основном состоят из вложений в депозиты, корпоративные и муниципальные облигации, которые можно в любой момент конвертировать в денежные средства в случае необходимости.

Контроль осуществляется посредством анализа данных биржевых торгов в соответствии с Методикой управления рисками ликвидности, утвержденной директором Фонда, не реже одного раза в квартал.

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Фонда по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2016 года:

31 декабря 2016 года	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
(в тыс. рублей)				
Денежные средства и их эквиваленты	2 050	-	-	2 050
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	38 791	220 823	-	259 614
Депозиты в кредитных организациях	4 300	-	-	4 300
Дебиторская задолженность	6 206	-	-	6 206
Итого финансовых активов	51 347	220 823	-	272 170
Обязательства по пенсионной деятельности	23 134	48 023	59 955	131 112
Кредиторская задолженность	1 234	-	-	1 234
Итого финансовых обязательств	24 368	48 023	59 955	132 346
Совокупный запас ликвидности	26 979	172 800	(59 955)	139 824

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Фонда по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 года:

31 декабря 2015 года	До 1 года	От 1 года	Более	Итого
		до 5 лет	5 лет	
(в тыс. рублей)				
Денежные средства и их эквиваленты	3 633	-	-	3 633
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	376 120	-	-	376 120
Депозиты в кредитных организациях	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	13 940			13 940
Итого финансовых активов	393 693	-	-	393 693
Обязательства по пенсионной деятельности				
Кредиторская задолженность	4 830	-	-	4 830
Итого финансовых обязательств	4 830	-	-	4 830
Совокупный запас ликвидности	388 863	-	-	388 863

Руководство Фонда относит финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Акции отнесены в категорию погашаемых сроком «До 1 года», так как данные вложения состоят из ликвидных ценных бумаг, обращающихся на бирже, приобретенных с целью перепродажи в ближайшем будущем.

По контрактам НПО вкладчик или участник может расторгнуть договор и получить выкупную сумму. Фонд классифицировал все остатки по контрактам НПО в категорию «До 1 года».

По страховым контрактам по ОПС застрахованное лицо имеет право перевести всю сумму пенсионного счета в другой негосударственный пенсионный фонд по собственному усмотрению один раз в год согласно нормам законодательства, действующего до 31 декабря 2015 года. Перевод накопленных средств осуществляется на следующий год после подачи заявления. С 1 января 2015 года вступают в силу изменения в законодательство, которые вводят новые формы перевода средств между негосударственными пенсионными фондами: по истечению 5 лет после подачи заявления и досрочный перевод. При выборе досрочной формы перевода средств до истечения четырехлетнего срока с года вступления в силу договора с данным негосударственным пенсионным фондом, передаче новому негосударственному пенсионному фонду подлежит меньшая из следующих величин: номинал взносов или номинал взносов за вычетом отрицательного результата инвестирования. Таким образом, за застрахованными лицами сохраняется право перевода пенсионных накоплений с потерей инвестиционного дохода и отрицательными результатами инвестирования в любой момент действия пенсионного договора в год следующий за подачей заявления. Тем не менее, руководство Фонда не ожидает оттока средств по ОПС и отражает обязательства в соответствии с ожидаемыми сроками выплат.

Не дисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам Фонда приблизительно равны выплатам по ожидаемым срокам погашения.

Страховой риск

Для контрактов страхования на пожизненную выплату гарантированной пенсии, где страховым риском является риск дожития, самым важным фактором является стабильное улучшение медицинского обслуживания и социальных условий, которые приводят к увеличению продолжительности жизни.

Фонд ограничен в возможности управления страховым риском по страховым контрактам по ОПС требованиями законодательства, которые определяют расчетный срок дожития для определения пожизненной выплаты.

Анализ чувствительности

В таблице ниже представлен анализ чувствительности к ставке дисконтирования и смертности по обязательствам по страховым контрактам по ОПС на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 1 января 2014 года:

Минимальная эффективная ставка дисконтирования рассчитывается путем фиксирования ожидаемой величины инвестиционного дохода и изменения ставки дисконтирования. Вышеуказанный анализ основан на изменении одного допущения при том, что остальные допущения остаются прежними. На практике такая ситуация вряд ли может иметь место, и изменения в некоторых допущениях могут быть взаимосвязаны.

18 Условные 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 специалистов Фонда, 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. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Российское законодательство о трансфертном ценообразовании в целом соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР), но характеризуется определенной спецификой. Законодательство о трансфертном ценообразовании предусматривает возможность доначисления налоговых обязательств по контролируемым сделкам (сделкам с взаимозависимыми лицами и определенным видам сделок с независимыми лицами), если цена сделки не соответствует рыночной.

Руководство Фонда полагает, что применяемые Фондом цены соответствуют рыночному уровню, и оно внедрило процедуры внутреннего контроля для выполнения требований законодательства по трансфертному ценообразованию.

На данный момент еще не сложилась практика применения новых правил, последствия любых споров с налоговыми органами в отношении примененных цен не могут быть надежно оценены, однако они могут оказать существенное влияние на финансовые результаты и деятельность Фонда.

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Фонд время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Фонду. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Фонду могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуются отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Фонда в целом.

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 незначительной.

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. 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. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Фонда может быть существенным.

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. Фонд определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов с использованием прочих методов оценки.

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы обычная операция по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Фонд 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, все 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, притом 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.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тыс. рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	259 614	-	-	259 614
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	259 614	-	-	259 614

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2015 года:

(в тыс. рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	332 311	32 870	2	365 183
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	332 311	32 870	2	365 183

Для определения справедливой стоимости облигаций, отнесенных к Уровню 2, Фонд использовал иную информацию с рынка (цены предложения и спроса), а также метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для финансовых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск аналогичный срок погашения.

Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тыс. рублей)	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	2 050	2 050	2 050
Депозиты в кредитных организациях	4 300	4 300	4 300
Дебиторская задолженность	6 206	6 206	6 206
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	12 556	12 556	12 556

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством Фонда были сделаны предположения относительно ставок дисконтирования предполагаемых будущих потоков.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015 года:

(в тыс. рублей)	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3 633	3 633	3 633
Депозиты в кредитных организациях	-	-	-
Дебиторская задолженность	7 767	7 767	7 767
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	11 401	11 401	17 573

20 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Фонд классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков.

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тыс. рублей)

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	2 050	-	2 050
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	259 614	259 614
Депозиты в кредитных организациях	4 300	-	4 300
Дебиторская задолженность	6 206	-	6 206
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	12 556	259 614	272 170
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	-	-	13 426
ИТОГО АКТИВОВ	12 556	259 614	285 596

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2015 года:

	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	3 633	-	3 633
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	376 120	376 120
Депозиты в кредитных организациях	34 167	-	34 167
Дебиторская задолженность	13 940	-	13 940
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	51 741	376 120	427 861
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	-	-	13 421
ИТОГО АКТИВОВ	51 741	376 120	441 282

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года все финансовые обязательства Фонда отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости. Пенсионные обязательства отражены в зависимости от их характера в соответствии с МСФО (IFRS) 4. Право НВПДВ встроено в инвестиционный контракт и отдельно не выделяется. Рынок для таких инструментов отсутствует, и справедливая стоимость не может быть надежно определена.

21 Операции со связанными сторонами

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.

В течение 2016 и 2015 годов Фонд не заключала сделок со связанными сторонами, цены и условия которых отличались от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Фонд рассматривает следующие категории связанных сторон:

Акционер и конечный бенефициар;

Ключевой управленческий персонал – президент Фонда, вице-президенты Фонда и члены Совета Фонда.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2015 – 2016 года представлены ниже:

		31 декабря 2016 года
		Акционеры
Активы		
Дебиторская задолженность		
		31 декабря 2015 года
		Акционеры
Активы		
Дебиторская задолженность		2 320
Краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:		
Краткосрочные вознаграждения работникам, в том числе:	2016 год	2015 год
Заработная плата		2 749
Вознаграждение членам Совета Фонда		-
Итого краткосрочные вознаграждения ключевому персоналу		2 749

22 События после отчетной даты

У Фонда отсутствовали события после отчетной даты, подлежащие раскрытию.