

Санкт-Петербург

28 апреля 2016 года

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ СОВЕТУ НПФ «Корабел»

АУДИРУЕМОЕ ЛИЦО: **Негосударственный пенсионный фонд «Корабел» (НПФ «Корабел»).** ИНН/КПП 7826078162/783801001

Место нахождения: 191119, Санкт-Петербург, наб. Обводного канала, дом 93А.

Зарегистрирован Решением Регистрационной палаты Санкт-Петербурга 15 мая 2001 года № 151112.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01 июля 2002 года, за ОГРН 1027810259377 Серия 78 № 004280965 от 12 ноября 2002 года выдано ИМНС по Адмиралтейскому району Санкт-Петербурга.

АУДИТОР: **Закрытое акционерное общество «Аудиторская Компания «Альтернатива» (ЗАО «АК «Альтернатива»).** ИНН/КПП 7825689401/784001001

Местонахождение: 191025, Санкт-Петербург, Поварской пер., дом 5, офис 2.

Зарегистрировано Решением Регистрационной палаты мэрии Санкт-Петербурга № 108429 от 08 июня 1998 года.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 01 июля 2002 года, за ОГРН 1027809231746. Серия 78 № 004019321 от 07 декабря 2002 года выдано ИМНС по Центральному району Санкт-Петербурга.

Является членом Аудиторской Палаты России (СРО АПР) за ОРНЗ 10201003391 и Аудиторской Палаты Санкт-Петербурга.

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности НПФ «Корабел», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности годовой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с федеральными стандартами аудиторской деятельности.

Данные стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включал проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в годовой финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность годовой финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля.

Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством НПФ «Корабел», а также оценку представления годовой финансовой отчетности в целом.

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

Мнение

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

Важные обстоятельства

Не изменяя мнения о достоверности годовой финансовой отчетности, мы обращаем внимание на информацию, изложенную в примечаниях к ней о том, что формирование финансовой отчетности осуществлено с учетом распределения дохода от размещения пенсионных резервов и средств, предназначенных для обеспечения уставной деятельности, в соответствии с решением Совета НПФ «Корабел» от 15 марта 2016 года (Протокол № 4/2016).

Генеральный директор
Кв. аттестат аудитора № К 014603 от 28.03.1995 года
член СРО АПР за ОРНЗ 29501014140

Руководитель проверки
Кв. аттестат аудитора № 01-000303 от 12.12.2011 года
член СРО АПР за ОРНЗ 20601014084



А.А. Левашова

Н.Н. Левашева

**Отчет о финансовом положении НПФ «Корабел»
за год, закончившийся 31.12.2015 года**

(тыс. рублей)

Наименование строки	Примечание	Данные на 31.12.2015 г.	Данные на 31.12.2014 г.	Данные на 31.12.2013 г.
1	3	4	5	6
I. Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	2.2.8; 3.7.	130 259	23 844	29 053
Депозиты в кредитных организациях	2.2.4; 3.5.	17 675	125 846	168 537
Паи, учитываемые по справедливой стоимости	2.2.4; 3.3.	2 870	2 260	2 131
Облигации, учитываемые по справедливой стоимости	2.2.4; 3.4.	102 958	85 286	90 160
Предоплаты		-	-	-
Прочая дебиторская задолженность	3.6.	1 006	323	869
Требования по текущему налогу на прибыль		251	89	-
Отложенные налоговые активы		-	-	-
Нематериальные активы	2.2.1; 3.1.	37	1	1
Итого активов		255 056	237 649	290 751
II. Обязательства				
Займы и прочие привлеченные средства		-	-	-
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности		-	-	5
Прочая кредиторская задолженность	3.9.	970	256	496
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	2.2.15.; 3.11.	209 735	242 065	232 000
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные	2.2.15; 3.11.	46 681	50 702	69 072
Обязательство по текущему налогу на прибыль		0	0	329
Отложенные налоговые обязательства		-	-	-
Оценочные обязательства перед работниками	2.2.9.;	165	86	181
Итого обязательств		257 551	293 109	302 083
III. Средства, предназначенные для обеспечения уставной деятельности				
Совокупный вклад учредителей	2.2.12; 3.8.	72 785	50 785	50 785
Страховой резерв	3.8.	14 010	15 238	16 225
Прочие фонды не ограниченные в использовании	3.8.	0	843	836
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	3.8.	(89 290)	(122 326)	(79 178)
Итого средств, предназначенных для обеспечения уставной деятельности		(2 495)	(55 460)	(11 332)
Итого средств, предназначенных для обеспечения уставной деятельности, и обязательств		255 056	237 649	290 751

Исполнительный директор
НПФ «Корабел»:



Лисовая В.А.

**Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе НПФ
«Корабел» за год, закончившийся 2015 год.**

(тыс. рублей)

Наименование показателя	Прим.	2015 год	2014 год
Взносы по пенсионной деятельности		1 667	2 258
Выплаты по пенсионной деятельности	3.11.	(29 830)	(30 123)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	3.11.	36 251	8 305
Результат пенсионной деятельности		8 088	(19 560)
Процентные доходы	3.12	26 217	24 906
Доходы за вычетом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3.12	6 910	(6 236)
Дивиденды			
Прочие доходы по инвестиционной деятельности	3.12	6	24
Операционные расходы по инвестиционной деятельности	3.12	(1 185)	(494)
Прочие расходы по инвестиционной деятельности	3.12	(16)	(36 262)
Инвестиционные доходы и расходы, чистая сумма		31 932	(18 062)
Административные и прочие операционные расходы	3.12	(9 127)	(6 502)
Прибыль до налогообложения		30 893	(44 124)
Расходы по налогу на прибыль	2.2.10.	(28)	(11)
Влияние отложенных налоговых разниц			
Прибыль за период		30 865	(44 135)

Исполнительный директор
НПФ «Корабел»:



Лисовая

Лисовая В.А.

**Отчет об изменениях в собственном капитале НПФ «Корабел»
за год, закончившийся 31.12.2015 года.**

(тыс. рублей).

	Совокупный вклад	Страховой резерв	Пр. фонды не ограниченные в использовании	Нераспределенная прибыль (накопленные убытки)	Итого капитал
Остаток по состоянию на 31.12.2013	50 785	16 225	836	(79 178)	(11 332)
Прочий совокупный доход (убыток)	-	-	-	(44 135)	(44 135)
Изменение страхового резерва	-	(987)	-	987	0
Внесение средств в прочие фонды	-	-	7	0	7
Остаток по состоянию на 31.12.2014	50 785	15 238	843	(122 326)	(55 460)
Прибыль (убыток) за период	-	-	-	30 865	30 865
Прочий совокупный доход (убыток)	-	-	-	-	-
Дополнительный взнос в совокупный вклад	22 000	-	-	-	22 000
Изменение страхового резерва	-	(1 228)	-	1 228	0
Использование прочих фондов	-	-	(844)	943	99
Внесение средств в прочие фонды	-	-	1	0	1
Остаток по состоянию на 31.12.2015	72 785	14 010	0	(89 290)	(2 495)

Исполнительный директор
НПФ «Корабел»:



Лисовая

Лисовая В.А.

**Отчет о денежных потоках НПФ «Корабел»
за год, закончившийся 31.12.2015 года**

(тыс. рублей)

Наименование показателя	2015 год	2014 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Взносы по пенсионной деятельности	1 667	2 258
Выплаты по пенсионной деятельности	(26 445)	(26 772)
Чистый денежный поток по операциям с финансовыми активами	105 155	13 318
Поступление средств от учредителей	22 000	-
Проценты полученные	16 934	13 303
Заработная плата и прочее вознаграждение сотрудников, уплаченные	(4 594)	(3 835)
Налоги и сборы	(5 449)	(5 309)
Прочие административные и операционные расходы	(4 044)	(4 395)
Прочие поступления	1 380	6 324
Налог на прибыль, уплаченный	(189)	(101)
Итого денежных потоков от операционной деятельности	106 415	(5 209)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	-	-
Итого денежных потоков от инвестиционной деятельности	-	-
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	-	-
Итого денежных потоков от финансовой деятельности	-	-
Итого денежных потоков за отчетный период	106 415	(5 209)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	23 844	29 053
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	130 259	23 844

Исполнительный директор
НПФ «Корабел»:



Лисовая В.А.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

**НПФ «Корабел» за год,
закончившийся 31.12.2015 года**

1. Основная информация.

Негосударственный пенсионный фонд «Корабел» (далее - Фонд) зарегистрирован Регистрационной палатой Санкт-Петербурга 15 мая 2001 года (свидетельство о гос. Регистрации № 151112). 04 августа 2009 года получена лицензия № 368/2 на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию, выданная Федеральной службой по финансовым рынкам Российской Федерации.

Негосударственный пенсионный фонд - особая организационно-правовая форма некоммерческой организации социального обеспечения, исключительным видом деятельности которой является негосударственное пенсионное обеспечение участников фонда на основании договоров о негосударственном пенсионном обеспечении населения с вкладчиками в пользу участников фонда.

Высшим коллегиальным органом управления Фондом является Совет Фонда, сформированный из представителей учредителей Фонда и исполнительного директора Фонда.

Оперативное управление деятельностью Фонда осуществляет исполнительный директор, являющийся единоличным исполнительным органом.

В целях контроля (надзора) за деятельностью Фонда, принятием органами управления Фонда решений и обеспечения их исполнения, использованием средств Фонда, соблюдением Фондом законодательства и защиты интересов вкладчиков и участников создан Попечительский совет.

Среднесписочная численность работников Фонда по состоянию на 01.01.2016г. составляет 5 человек.

Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению населения включает аккумулирование пенсионных взносов, размещение пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств Фонда и выплату негосударственных пенсий участникам Фонда.

2. Принципы составления финансовой отчетности. Первое применение МСФО.

2.1. Принципы составления и представления отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Данные приведены в тысячах российских рублей.

Настоящая финансовая отчетность составлена на основе данных бухгалтерского учета в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ), в отношении которых были выполнены корректировки и реклассификации, позволяющие привести учетные данные в соответствии с требованиями МСФО.

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

Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением определенных активов и обязательств, представленных по справедливой стоимости. К статьям финансовой отчетности, образованным до 31.12.2002 г., применен МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Влияние применения МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»

заключается в необходимости пересчета немонетарных статей финансовой отчетности, включая статьи капитала, в единицах измерения на 31.12.2002 г. путем применения к ним соответствующих индексов инфляции. В последующие периоды учет осуществляется на основе полученной пересчитанной стоимости.

2.2. Основные положения учетной политики

2.2.1. Нематериальные активы

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения.

Амортизация начисляется равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования нематериальных активов.

Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Последующие затраты в связи с нематериальными активами капитализируются в случае, если это увеличивает будущие экономические выгоды по конкретному активу.

Нематериальный актив прекращает признаваться в случае продажи или если от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доходы или расходы в связи с прекращением признания нематериального актива, представляющие собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включаются в прибыль или убыток в момент прекращения признания.

2.2.2. Основные средства

Все основные средства, отражаются в учете по исторической стоимости. Историческая стоимость включает затраты, которые непосредственно связаны с приобретением объекта основного средства.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость основного средства или, в случае необходимости, признаются как отдельный объект основного средства только если вероятно поступление будущих экономических выгод, связанных с понесенными расходами, и стоимость расходов может быть надежно оценена. Балансовая стоимость замененной части объекта основного средства списывается с баланса. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются на счете прибылей и убытков как понесенные затраты.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа. Ожидаемые сроки полезного использования, ликвидационная стоимость и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, изменения в оценках отражаются в отчетности перспективно.

На все представленные в данной финансовой отчетности даты, амортизация основных средств составляет 100 %.

Объект основных средств прекращает признаваться в случае продажи или если от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доходы или расходы, связанные с продажей или прочим выбытием объектов основных средств, определяются как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью актива и признаются в составе прибыли или убытка.

2.2.3. Обесценение нефинансовых активов

В соответствии с учетной политикой, Фонд проводит проверку наличия признаков обесценения активов на конец каждого отчетного периода. В случае обнаружения любых таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). Убыток от обесценения признается в сумме равной превышению текущей балансовой стоимости тестируемого объекта его возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость актива — это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива за вычетом расходов на продажу и ценности от использования актива. В целях тестирования на обесценение активы могут объединяться в наименьшие группы, для которых можно выделить денежный поток, независимый от других активов или групп активов (генерирующие единицы).

Убытки от обесценения отражаются в составе прибыли или убытка за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки.

Обесцененные нефинансовые активы иные, чем гудвилл, ежегодно проверяются на предмет восстановления ранее признанного убытка от обесценения в случае изменения оценок, которые использовались для определения возмещаемой суммы актива.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения отражается в составе прибыли или убытка за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение фонда переоценки.

2.2.4. Финансовые активы

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Фонд становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по сделкам, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Затраты по сделкам, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся непосредственно на прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов.

Финансовые активы классифицируются либо как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как прочие финансовые активы. Прочие финансовые активы первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделкам, и в дальнейшем оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового актива и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка — это ставка, которая в точности дисконтирует

ожидаемые будущие денежные выплаты до погашения финансового актива или (в зависимости от ситуации) на более короткий срок до чистой балансовой стоимости при первоначальном признании.

Прекращение признания финансовых активов

Финансовый актив прекращает признаваться в случае, когда истекли договорные права на получение денежных потоков от актива или осуществлена передача финансового актива (Фонд передал свои права на получение денежных потоков от актива или оставила за собой право на получение денежных потоков от актива, но приняла на себя обязательство по их выплате третьей стороне).

В случае передачи актива Фонд производит оценку, в какой степени за ней сохраняются риски и выгоды владения. При условии передачи всех существенных рисков и выгод признание актива прекращается. Если практически все риски и выгоды не были ни оставлены, ни переданы, Фонд проводит оценку того, был ли сохранен контроль над активом. Если Фонд не сохранил контроль, то признание актива прекращается. Если Фонд не сохранило контроль над активом, то оно продолжает учитывать актив в той мере, в какой продолжается ее участие в активе.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, за исключением активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода.

Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков в результате одного или нескольких событий, произошедших после первоначального признания актива, таких как:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента;
- нарушение договора, в частности, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга;
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации дебитора;
- исчезновение активного рынка для данного финансового актива по причине финансовых трудностей и др.

Для финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, величина убытка от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента по финансовому активу.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением займов, дебиторской задолженности и инвестиций, удерживаемых до погашения, снижение стоимости которых осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными займы и дебиторская задолженность списываются за счет резерва.

2.2.5. Финансовые обязательства и долевыe инструменты

В силу специфики организационной правовой формы, Фонд не эмитирует долевыe инструменты.

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, либо как прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом затрат по сделкам, и в дальнейшем

оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период. Эффективная процентная ставка – это ставка, которая в точности дисконтирует ожидаемые будущие денежные выплаты до погашения финансового обязательства или (в зависимости от ситуации) на более короткий срок до чистой балансовой стоимости при первоначальном признании.

Фонд прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в составе прибыли или убытка.

2.2.6. Взаимозачет финансовых активов и обязательств

Взаимозачет финансовых активов и обязательств осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения произвести расчет на нетто-основе либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства.

2.2.7. Оценка справедливой стоимости

Фонд производит оценку справедливой стоимости финансовых активов и обязательств в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Справедливая стоимость определяется как сумма, на которую инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между заинтересованными сторонами, желающими совершить сделку на рыночных условиях, за исключением вынужденной продажи или ликвидации.

Фонд оценивает справедливую стоимость финансовых активов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, с применением следующей иерархии справедливой стоимости, которая отражает существенность исходных данных, использованных при вынесении оценок:

Уровень 1: Котировка на активном рынке (без корректировок) по идентичным активам или обязательствам.

Уровень 2: Методики оценки, основывающиеся на наблюдаемых исходных данных, прямо (непосредственно на ценах) либо косвенно (получены на основе цен).

Уровень 3: Методики оценки, для которых используются существенные исходные данные, не наблюдаемые на рынке.

2.2.8. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в банках со сроком погашения до 3-х месяцев. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Фонд классифицирует денежные потоки от приобретения и реализации финансовых активов, потоки от размещения и погашения депозитов в банках, проценты, дивиденды, и прочие платежи в составе потоков по операционной деятельности.

2.2.9. Вознаграждения работникам

Вознаграждения работникам включают формы выплат, осуществляемые или обещанные работнику за предоставляемые работником услуги, в том числе, заработная плата (включает оклад), ежемесячная премия и ежегодный оплачиваемый отпуск.

2.2.10. Налог на прибыль

Согласно действующему налоговому законодательству Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Фонда, в частности, налог на прибыль.

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за отчетный период оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. В качестве налоговых ставок и налогового законодательства, применяемых для расчета данной суммы используются ставки и законодательство, принятые на отчетную дату в Российской Федерации.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием метода обязательств в отношении всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности.

Отложенные налоги оцениваются по налоговым ставкам, которые действуют фактически на отчетную дату, и, как ожидается, будут применяться в периоде, когда актив будет реализован или обязательство погашено.

Отложенный налоговый актив учитывается только в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, в отношении которой данная вычитаемая временная разница может быть использована.

Налог на прибыль отражается в отчете о прибыли или убытке отдельной строкой.

Данные об иных налогах отражаются в отчете о прибыли или убытке в составе операционных расходов.

2.2.11. Резервы

Резервы признаются в случае, если Фонд имеет текущее юридическое или фактическое обязательство, возникшее в результате прошлых событий, существует вероятность оттока ресурсов, заключающих экономическую выгоду, для погашения данных обязательств, и сумма обязательства может быть надежно оценена.

Фонд признает оценочное обязательство по расчетам с персоналом в виде резерва предстоящих отпусков. Сумма резерва рассчитывается как сумма расходов на предстоящие отпуска работникам, увеличенная на сумму страховых взносов.

2.2.12. Капитал

Совокупный вклад представляет собой средства капитала, направленные учредителями Фонда для обеспечения уставной деятельности.

В состав капитала входят иные фонды, в том числе не ограниченные в использовании.

В состав статьи капитала также включается страховой резерв.

2.2.13. Признание выручки и прочих доходов. Представление информации.

Комиссионные доходы и выручка от оказания услуг отражаются по мере предоставления услуг.

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Дивиденды признаются на дату, когда возникает право на их получение.

Расходы в Отчете о прибыли или убытке представлены "по характеру затрат".

2.2.14. Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности за исключением случаев, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условные активы не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в примечаниях к финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

2.2.15. Классификация договоров негосударственного пенсионного обеспечения (далее – НПО)

Договоры НПО классифицируются как страховые и инвестиционные договоры.

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

Под значительным страховым риском понимается возможность реализации сценария (даже если такой сценарий в высшей степени маловероятен), при котором Фонд должен будет осуществить выплаты, общая сумма которых может превысить сумму произведенных вкладчиком взносов, а также начисленный инвестиционный доход на пять и более процентов.

Инвестиционные договоры – это такие договоры, по которым передается значительный финансовый риск, но не передается значительный страховой риск. Финансовый риск – это риск возможного изменения в будущем одного или нескольких определенных показателей, таких как процентная ставка, цена финансового инструмента, цена на товар, курс обмена валют, индекс цен или ставок, кредитный рейтинг или кредитный индекс либо иная переменная, при условии, что в случае нефинансовой переменной данная переменная не относится конкретно к одной из сторон договора.

Если договор был классифицирован как договор страхования в момент его первоначального признания, он остается договором страхования в течение всего срока его действия, даже если в течение этого периода времени имеет место значительное снижение страхового риска, кроме случаев, когда все права и обязательства погашаются либо срок их действия истекает. Инвестиционные договоры могут быть переклассифицированы как договоры страхования после их заключения, если страховой риск становится значительным.

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

- вероятно, будут составлять значительную часть от общих выгод по договору;
- сумма или сроки которых в соответствии с условиями договора устанавливаются Фондом;

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

Страховые и инвестиционные договоры НПО содержат элемент гарантированных выплат. Гарантированная ставка начисления дохода на пенсионные счета участников и вкладчиков установлена Пенсионными правилами.

Кроме того, согласно требованиям пенсионного законодательства РФ, Фонд не менее 85% дохода от размещения средств пенсионных резервов каждый год распределяет на пенсионные счета участников и вкладчиков.

Таким образом, существует право на получение дополнительных выгод сверх гарантированных, что представляет собой НВПДВ по договорам НПО. Согласно учетной политике Фонда дополнительная выгода по нераспределенному доходу по договорам с НВПДВ учитывается в качестве обязательства.

Оценка обязательств по договорам НПО

Обязательства по страховым договорам с НВПДВ рассчитываются как расчетная (дисконтированная и взвешенная с учетом вероятности наступления) оценка всех будущих потоков денежных средств, предусмотренных договором, (выплаты негосударственных пенсий, выкупных сумм и т.д.) и сопутствующих денежных потоков (операционных расходы на администрирование пенсионных счетов, выплаты денежных средств, возникающие по встроенным опционам, гарантиям и т.д.). Обязательства рассчитываются по состоянию на каждую отчетную дату и используют эмпирические данные и текущие допущения в отношении показателей смертности, уровня операционных расходов, ставки дисконтирования и других показателей.

Для инвестиционных договоров с НВПДВ учетная политика в отношении обязательства по МСФО рассчитывается ретроспективным методом и представляют собой сумму взносов, дохода от размещения средств пенсионных резервов, за вычетом произведенных пенсионных выплат. В конце каждого отчетного периода Фонд оценивает достаточность признанных обязательств по указанным договорам, проводя тест на адекватность обязательств.

Важные оценки и профессиональные суждения при оценке обязательств по договорам НПО

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

Более подробная информация о допущениях представлена в примечании к данным об обязательствах Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению.

2.2.16 Новые и пересмотренные МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже перечислены документы, которые были выпущены, но не вступили в силу на дату выпуска настоящей финансовой отчетности. НПФ «Корабел» планируется применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

➤ Приказом Минфина России от 21 января 2015 г. № 9н введен в действие Международный стандарт финансовой отчетности (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Для обязательного применения изменения вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2017 г. или после этой даты.

Стандарт устанавливает принципы, которые должна применять организация при отражении полезной для пользователей финансовой отчетности информации о характере,

величине, распределении во времени и неопределенности выручки и денежных потоков, обусловленных договором с покупателем.

Основной принцип требует признания организацией выручки для отображения передачи обещанных товаров или услуг покупателю в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на такие товары или услуги.

Применяя стандарт, организация должна анализировать условия договора и все уместные факты и обстоятельства.

Документ не распространяется на договоры аренды, страхования, финансовые инструменты и другие договорные права или обязательства, которые подпадают под иные МСФО. Также он не применяется в отношении немонетарных обменов между организациями одного направления деятельности с целью содействия осуществлению продаж покупателям или потенциальным покупателям. Скорректирован ряд МСФО. В частности, МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы», МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы», МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», МСФО (IAS) 40 «Инвестиционное имущество».

➤ Приказом Минфина России от 30 октября 2014 г. № 127н введены в действие поправки к МСФО (IFRS) 11 «Совместная деятельность». Они касаются учета приобретений долей участия в совместных операциях.

В частности, предусмотрено, что в случае если организация приобретает долю участия в совместной операции, деятельность которой представляет собой бизнес, она должна применить в отношении своей доли все принципы, предусмотренные МСФО (IFRS) 3 и другими МСФО для учета объединения бизнеса, и раскрывать информацию, которая требуется этими МСФО в отношении сделок по объединению бизнеса. Это требование применяется к сделкам по приобретению как первоначальной, так и дополнительных долей участия в совместной операции.

Описан порядок учета сделки по приобретению доли участия в такой совместной операции.

Также внесены сопутствующие поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности».

Поправки вступают в силу для обязательного применения с 1 января 2016 года.

➤ Приказом Минфина России от 30 октября 2014 г. № 127н введены в действие поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» и МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы». Они содержат разъяснение допустимых методов амортизации.

В частности, указано, что ожидаемое будущее уменьшение цены продажи продукции, произведенной с использованием актива, может указывать на ожидаемое моральное или коммерческое устаревание актива, что, в свою очередь, может свидетельствовать об уменьшении будущих экономических выгод, заключенных в данном активе.

В отношении основных средств недопустимо применение метода амортизации, основанного на выручке, генерируемой в результате деятельности, в которой задействован актив. В отношении нематериальных активов это возможно лишь в ограниченных случаях. Поправки вступают в силу для обязательного применения с 1 января 2016 года.

Согласно предварительным оценкам данные изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Фондом.

Существенные учетные суждения и основные источники неопределенности в оценках

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства Фонд определения оценочных значений и допущений относительно будущего развития событий. Реальное

развитие событий редко в точности совпадает со сделанными оценками. Ниже описаны оценки и предположения, неопределенность в отношении которых может привести к результатам, которые могут потребовать существенных корректировок балансовой стоимости оцениваемых активов или обязательств в будущем.

Обесценение дебиторской задолженности

Фонд регулярно проводит тестирование дебиторской задолженности на предмет обесценения. Невозмещаемые суммы списываются непосредственно на прибыли и убытки. Кроме того, создаются резервы под обесценение, сформированные на основе исторических данных. Фонд использует суждение руководства для оценки суммы любого убытка от обесценения в случаях, когда дебитор имеет финансовые трудности, и имеется мало исторических данных в отношении аналогичных дебиторов. Как правило, при нарушении обязательств по оплате сумма дебиторской задолженности обесценивается до нуля, если нет иных объективных оснований полагать, что Фондом будет получена иное возмещение. Аналогично, Фондом оценивается изменения в будущем движении денежных средств на основе прошлого опыта работы, поведения контрагента в прошлом, имеющихся данных, указывающих на негативное изменение в состоянии дебиторской задолженности, а также национальных или местных экономических условий, которые связаны с невыполнением обязательств.

Оценка финансовых активов

Применение оценок в случаях отсутствия рыночных цен предполагает использование суждений при определении размера резервов, учитывающих ухудшающиеся экономические условия, типы активов и валют, риски, связанные с применением моделей, и прочие факторы.

2.3. Первое применение МСФО

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31.12.2015, впервые подготовлена в соответствии с МСФО. Датой перехода на МСФО было определено 01.01.2014г., соответственно на эту дату был подготовлен начальный отчет о финансовом положении Фонда.

С учетом некоторых исключений, МСФО 1 требует ретроспективного применения текущей редакции стандартов и интерпретаций, действительных при подготовке начального отчета о финансовом положении и в течение последующих периодов до окончания первого отчетного периода для первой финансовой отчетности по МСФО.

Ниже представлено сопоставление данных отчетности Фонда, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (РСБУ), с данными отчетности Фондом по МСФО за год, закончившийся 31.12.2015 года (тыс. руб.):

	по РСБУ на 31.12.2015	по МСФО на 31.12.2015	Разница	Примечание
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	23 119	130 259	107 140	1
Депозиты в кредитных организациях	124 000	17 675	(106 325)	1
Паи, учитываемые по справедливой стоимости	2 857	2 870	13	2
Облигации, учитываемые по справедливой стоимости	100 819	102 958	2 139	3
Прочая дебиторская задолженность	22 088	1 006	(21 082)	4

Требования по налогу на прибыль	251	251	0	
Запасы	35	0	(35)	5
Нематериальные активы	-	37	37	6
Итого АКТИВЫ:	273 169	255 056	18 113	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности	-	-	-	
Прочая кредиторская задолженность	970	970	0	
Обязательства по пенсионной деятельности	194 587	256 416	61 829	7
Страховой резерв	14 010	-	(14 010)	8
Обязательство по текущему налогу на прибыль	-	-	-	
Оценочные обязательства перед работниками	165	165	0	
Итого ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	209 732	257 551	47 819	
КАПИТАЛ				
Совокупный вклад учредителей	72 000	72 785	785	9
Страховой резерв	-	14 010	14 010	8
Прочие фонды не ограниченные к использованию	-	-	-	
Целевые средства	(445)	0	445	10
Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки)	(8 118)	(89 290)	81 172	11
Итого Капитала	63 437	(2 495)	(65 932)	
Итого Капитал и обязательства	273 169	255 056	18 113	

Ниже представлено сопоставление данных отчетности Фонда, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (РСБУ), с данными отчетности Фондом по МСФО за год, закончившийся 31.12.2014 (тыс.руб.):

	по РСБУ на 31.12.14	по МСФО на 31.12.14	Разница	Примечание
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	579	23 844	23 265	1
Депозиты в кредитных организациях	146 400	125 846	(20 554)	1
Паи, учитываемые по справедливой стоимости	3 000	2 260	(740)	2
Облигации, учитываемые по справедливой стоимости	83 149	85 286	2 137	3
Прочая дебиторская задолженность	32 367	323	(32 044)	4
Требования по налогу на прибыль	89	89	0	
Запасы	-	-	-	5
Нематериальные активы	-	1	1	6
Итого АКТИВЫ:	265 584	237 649	(27 935)	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				

Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности	-	-	-	
Прочая кредиторская задолженность	261	256	(5)	
Обязательства по пенсионной деятельности	214 552	292 767	78 215	7
Страховой резерв	15 238	-	(15 238)	8
Обязательство по текущему налогу на прибыль	-	-	-	
Оценочные обязательства перед работниками	86	86	0	
Итого ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	230 137	293 109	62 972	
КАПИТАЛ				
Совокупный вклад учредителей	50 000	50 785	785	9
Страховой резерв	-	15 238	15 238	8
Прочие фонды не ограниченные к использованию	-	843	843	10
Целевые средства	4 863	0	(4 863)	10
Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки)	(19 416)	(122 326)	(102 910)	11
Итого Капитала	35 447	(55 460)	(90 907)	
Итого Капитал и обязательства	265 584	237 649	(27 935)	

Ниже представлено сопоставление данных отчетности Фонда, составленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации (РСБУ), с данными отчетности Фондом по МСФО за год, закончившийся 31.12.2013 (тыс.руб.):

	по РСБУ на 31.12.13	по МСФО на 31.12.13	Разница	Примечание
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	28 967	29 053	86	1
Депозиты в кредитных организациях	167 465	168 537	1 072	1
Паи, учитываемые по справедливой стоимости	3 000	2 131	(869)	2
Облигации, учитываемые по справедливой стоимости	88 531	90 160	1 629	3
Прочая дебиторская задолженность	3 655	869	(2 786)	4
Требования по налогу на прибыль	-	-	-	
Запасы	-	-	-	5
Нематериальные активы	-	1	1	6
Итого АКТИВЫ:	291 618	290 751	(867)	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности	5	5	0	
Прочая кредиторская задолженность	496	496	0	
Обязательства по пенсионной деятельности	235 232	301 072	65 840	7
Страховой резерв	16 225	-	(16 225)	8

Обязательство по текущему налогу на прибыль	329	329	0	
Оценочные обязательства перед работниками	181	181	0	
Итого ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:	252 468	302 083	49 615	
КАПИТАЛ				
Совокупный вклад учредителей	50 000	50 785	785	9
Страховой резерв	-	16 225	16 225	8
Прочие фонды не ограниченные к использованию	-	836	836	10
Целевые средства	9 566	0	(9 566)	10
Нераспределенная прибыль (непокрытые убытки)	(20 416)	(79 178)	(58 762)	11
Итого Капитала	39 150	(11 332)	(50 482)	
Итого Капитал и обязательства	291 618	290 751	(867)	

1. Различия в представлении данных о денежных средствах и депозитных вкладах заключается в проведенной реклассификации: краткосрочные депозиты в соответствии с МСФО и учетной политикой классифицированы в составе денежных средств.

Кроме того, депозитные вклады отражаются по амортизируемой стоимости, и в финансовой отчетности показаны с учетом накопленных процентных доходов.

2. Не котирующиеся на организованном рынке ценных бумаг паи паевого фонда, оцененные по российским стандартам учета по себестоимости доведены в МСФО до справедливой стоимости, с последующей корректировкой финансового результата от выбытия части паев.

3. Государственные и корпоративные облигации, отражены в финансовой отчетности по справедливой стоимости, с учетом накопленного купонного дохода.

4. В МСФО осуществлена реклассификация части дебиторской задолженности непосредственно в стоимость иных финансовых активов. Кроме того, в МСФО по состоянию на 31.12.2014 года осуществлена уценка дебиторской задолженности, возможность взыскания которой вызывает сомнения, ввиду отозванной лицензии кредитной организации, до нулевой стоимости.

5. Запасы в МСФО оценены до чистой цены продаж.

6. В МСФО признаны в качестве нематериальных активов лицензия на осуществление деятельности (не амортизируемый нематериальный актив, проверяемый на обесценение), а также программные продукты, на которые Фонд имеет неисключительные права, амортизируемые по мере использования.

7. Обязательства по пенсионной деятельности в МСФО классифицированы в зависимости от того, признаны договоры негосударственного обеспечения страховыми или инвестиционными. Далее отражена корректировка до наилучшей актуарной оценки обязательств.

8. Страховой резерв, сформированный в РСБУ перенесет в МСФО в капитал.

9. Совокупный вклад учредителей показан с учетом с учетом требований МСФО 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике» в отношении величины капитала, сформированного до 2002 года.

10. Целевые средства переклассифицированы в составе нераспределенной прибыли, за исключением части целевых средств, представленной прочими фондами, не ограниченными в использовании.

11. Все рассмотренные корректировки оказали влияние на нераспределенную прибыль прошлых лет или текущую прибыль и совокупный доход в зависимости от периода их осуществления.

3. Информация в отношении статей финансовой отчетности

3.1. Нематериальные активы

Информация об изменениях и структуре показателя «Нематериальные активы» отчета о финансовом положении представлена в таблице.

(тыс. руб.):	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Лицензия	1	1	1
Программный продукт	36	-	-
Итого балансовая стоимость	37	1	1

Лицензия является бессрочным нематериальным активом, не амортизируется, ежегодно проверяется на предмет обесценения. Программный продукт представлен неисключительным правом пользования программными продуктами и списывается в соответствии со сроком его использования.

3.2. Основные средства.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного начисления износа. Износ всех основных средств на все отчетные даты составляет 100 %.

3.3. Паи, учитываемые по справедливой стоимости.

В составе паев учтены паи под управлением компании «Альфа Капитал» в следующей оценке по справедливой стоимости, значение которой определено величиной чистых активов паевого фонда (тыс. руб.).

ПИФ	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2015
Сбалансированный	758	812	918
Ликвидные акции	783	688	882
Акции роста	590	760	1 070
Итого:	2 131	2 260	2 870

3.4. Облигации, учитываемые по справедливой стоимости.

В составе финансовых активов Фонда учтены государственные облигации, облигации субъектов федерации и корпоративные облигации (тыс. руб.):

Справедливая стоимость «тела» облигации	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Государственные облигации	31 202	10 329	4 831
Облигации субъектов федерации	5 437	4 078	7 433
Корпоративные облигации	63 462	68 589	75 797
Накопленный купонный доход	2 857	2 290	2 099
Итого:	102 958	85 286	90 160

Изменения справедливой стоимости облигаций показано в составе прибылей и убытков за период.

3.5. Депозиты.

В составе депозитных вкладов показаны депозиты, сроком действия свыше 3 месяцев. Краткосрочные депозиты классифицированы в состав денежных средств.

Депозиты отражены по амортизируемой стоимости, с учетом накопленного процентного дохода (тыс. руб.):

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Депозитные вклады	17 675	125 846	168 537

Фондом ранее были заключены договоры № Д-10182/13-005 от 18.10.2013г. и № Д-10181/13-005 от 18.10.2013г. с ОАО «Первый Республиканский банк» (далее - ОАО ПРБ), лицензия которого отозвана.

Суммы вклада включая накопленный процентный доход были перенесены в составе дебиторской задолженности с последующим обесценением до нулевой стоимости.

Агентство по страхованию вкладов на официальном сайте разместило 15.02.2016г. информацию о продлении срока расчетов с кредитором первой очереди ОАО ПРБ до 16.05.2016 года.

Общая сумма обесценения данной задолженности составила 36 млн. рублей.

3.6. Прочая дебиторская задолженность.

Прочая дебиторская задолженность в основном является текущей. Руководством Фонда регулярно осуществляется оценка дебиторской задолженности Фонда на предмет наличия признаков обесценения (тыс. руб.):

31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
1 006	323	869

В отношении остатков дебиторской задолженности признаки обесценения отсутствуют.

3.7. Денежные средства и их эквиваленты.

Денежные средства Общества и их эквиваленты включали свободные остатки на корреспондентских счетах в банках. Информация об изменениях и структуре денежных средств Фонда представлена в таблице (тыс. руб.):

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Денежные средства на корреспондентских счетах	22 522	288	25 884
Денежные средства в доверительном управлении или в торговых системах	1 137	1 506	3 169
Депозитные вклады, классифицированные в составе денежных средств	106 600	22 050	-
Итого:	130 259	23 844	29 053

3.8. Капитал.

В финансовой отчетности, данные о совокупном вкладе учредителей представлены с учетом требований МСФО 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике» в отношении величины капитала, сформированного до 2002 года (тыс. руб.):

Средства, предназначенные для обеспечения уставной деятельности	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Совокупный вклад учредителей	72 785	50 785	50 785
Страховой резерв	14 010	15 238	16 225
Прочие фонды не ограниченные в использовании	-	843	836
Прочие резервы	-	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	(89 290)	(122 326)	(79 178)
Итого средств, предназначенных для обеспечения уставной деятельности	(2 495)	(55 460)	(11 332)

В составе капитала классифицирован страховой резерв, образованный в соответствии с российским пенсионным законодательством.

3.9. Кредиторская задолженность.

Кредиторская задолженность носит текущий характер, основную сумму которой составляет задолженность перед управляющей компанией и специализированным депозитарием и погашается

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности	-	-	5
Прочая кредиторская задолженность	970	256	496
Обязательство по текущему налогу на прибыль	-	-	329
Оценочные обязательства перед работниками	165	86	181

3.10. Налог на прибыль

Сопоставление налога на прибыль, исчисленного по данным финансового учета и налога на прибыль, сформированного по правилам налогового законодательства, влияние изменений в балансовой сумме отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств, представлено в таблице.

(тыс. руб.):	2015 год	2014 год
Общая прибыль до налогообложения	30 893	(44 124)
Прибыль после налогообложения	30 865	(44 135)
Влияние отложенных налоговых активов	-	-
Влияние отложенных налоговых обязательств	-	-

3.11 Раскрытие информации о пенсионных обязательствах.

В своей деятельности Фонд применяет следующую классификацию пенсионных схем.

Пенсионная схема № 2 «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряд лет (от 3 до 10 лет)» - по указанной пенсионной схеме риски в связи со смертью участника отсутствуют в течение всего периода действия договора НПО. Фонд классифицирует договоры НПО по указанной пенсионной схеме как инвестиционные с НВПДВ.

Пенсионная схема 3 «С установленными размерами пенсионных взносов. С солидарной ответственностью» - указанная пенсионная схема не предусматривают вероятность дожития участника при расчете пенсионных обязательств до назначения негосударственной пенсии.

При приобретении пенсионных оснований участник имеет право назначить одну из следующих негосударственных пенсий:

- пожизненная негосударственная пенсия;
- выплата негосударственной пенсии в течение определенного периода времени.

При первоначальном признании Фонд классифицирует договоры НПО по указанной пенсионной схеме как инвестиционные с НВПДВ. При назначении пожизненной негосударственной пенсии Фонд осуществляет переклассификацию договора НПО на страховой договор с НВПДВ.

При назначении негосударственной пенсии с выплатой в течение определенного периода времени классификация договора НПО не изменяется (договор продолжает учитываться как инвестиционный с НВПДВ).

	Обязательства с НВПДВ по негосударственному пенсионному обеспечению (тыс. руб.)	
	по страховым контрактам	по инвестиционным контрактам
Обязательства на 1 января 2014 г.	232 000	69 072
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	0	2 258
Уменьшение обязательств в связи с пенсионными выплатами	(23 034)	(6 285)
Уменьшение обязательств в связи со смертью и расторжениями	0	(804)
Реклассификация	20 724	(20 724)
Актuarные прибыли (убытки):		
i. Изменения в допущениях:		
- экономические	0	0
- демографические	0	0
ii. Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	12 375	0
Изменение обязательств вследствие начисления дохода по инвестиционным контрактам	0	7 198
Увеличение обязательств в связи с приближением периода выплат на 1 год (процентные расходы)	0	0
Перевод средств в капитал	0	(13)
Обязательства на 31 декабря 2014 г.	242 065	50 702
	Обязательства с НВПДВ по негосударственному пенсионному обеспечению	

	по страховым контрактам	по инвестиционным контрактам
Обязательства на 1 января 2015 г.	242 065	50 702
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	0	1 667
Уменьшение обязательств в связи с пенсионными выплатами	(23 295)	(6 144)
Уменьшение обязательств в связи со смертью и расторжениями	0	(391)
Реклассификация	7 352	(7 352)
Актуарные прибыли (убытки):		
i. Изменения в допущениях:		
- экономические	0	0
- демографические	1 568	0
ii. Эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений	(17 955)	0
Изменение обязательств вследствие начисления дохода по инвестиционным контрактам	0	8 217
Увеличение обязательств в связи с приближением периода выплат на 1 год (процентные расходы)	0	0
Перевод средств в капитал	0	(18)
Обязательства на 31 декабря 2015 г.	209 735	46 681

3.12 Раскрытие отдельных показателей Отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

<i>Информация о доходах и расходах по пенсионной деятельности.</i>	2015 год	2014 год
Взносы по пенсионной деятельности	1 667	2 258
Выплаты по пенсионной деятельности	(29 830)	(30 123)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	36 251	8 305
Результат пенсионной деятельности	8 088	(19 560)
<i>Информация о доходах и расходах по инвестиционной и прочей деятельности</i>	2015 год	2014 год
Процентные доходы	26 217	24 906
Доходы за вычетом расходов по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 910	(6 236)
в том числе		
<i>Результат переоценки финансовых активов по справедливой стоимости</i>	4 377	(6 128)
<i>Результат от выбытия</i>	2 533	(108)
Дивиденды		
Прочие доходы по инвестиционной деятельности	6	24
Операционные расходы по инвестиционной деятельности	(1 185)	(494)
Прочие расходы по инвестиционной деятельности	(16)	(36 262)
Инвестиционные доходы и расходы, чистая сумма	31 932	(18 062)

В составе операционных расходов отражены расходы, непосредственно связанные с инвестированием, в том числе расходы на вознаграждение управляющей компании и специализированного депозитария.

В составе прочих расходов по инвестиционной деятельности основную сумму составляет отчисление в резерв по сомнительным долгам, так как актив, по которому образован резерв, приобретался с целью инвестирования.

Прочие расходы представлены в основном административными расходами, расходами на содержание Фонда.

	2015 год	2014 год
Административные и прочие операционные расходы	(9127)	(6502)
В том числе:		
<i>Расходы, связанные с оплатой труда (включая отчисления на соц нужды)</i>	<i>(6 581)</i>	<i>(5 180)</i>
<i>На прочие выплаты, не связанные с оплатой труда</i>	<i>(166)</i>	<i>(209)</i>
<i>Арендные платежи</i>	<i>(370)</i>	<i>(22)</i>
<i>Консультационные, аудиторские услуги, услуги актуария</i>	<i>(748)</i>	<i>(336)</i>

4. Условные и договорные обязательства

Судебные иски

Периодически и в ходе обычной деятельности у клиентов и контрагентов могут возникать претензии к Фонду. Руководство считает, что такие претензии не могут оказать существенного влияния на финансово-хозяйственную деятельность и что Фонд не понесет связанных с такими претензиями существенных убытков. В связи с этим соответствующие резервы в финансовой отчетности не создавались.

Операционная среда

Стабильность экономики Российской Федерации в будущем во многом определяется реформами и изменениями юридической, налоговой и нормативно-правовой системы в соответствии с потребностями экономики, а также эффективностью предпринимаемых государством мер экономической, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике.

Неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, могут негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Фонда. Руководство Фонда предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Фонда в текущих условиях.

Налогообложение

Интерпретация налогового законодательства руководством Фонда применительно к ее операциям и деятельности может быть оспорена налоговыми органами, которые могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, предъявив претензии по тем сделкам и видам деятельности, по которым раньше они претензий не предъявляли. Как следствие, могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы.

Руководство Фонда считает, что ее интерпретация налогового законодательства является правильной, и позиции Фонда в отношении налоговых вопросов не будут оспорены.

События после отчетной даты

В соответствии с российским законодательством, распределение прибыли Фонда осуществляется на основе данным прибыли, полученной по данным бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерской отчетности. Событием после отчетной даты отраженным в финансовой отчетности является распределение прибыли, решение о котором принято Советом Фонда (Протокол № 4/2016 от 15.03.2016г.), в соответствии с которым использован страховой резерв в размере 11 298 тыс. руб., для восстановления резерва покрытия пенсионных обязательств Фонда в связи с уменьшением средств пенсионных резервов в результате их размещения в 2008 году. Доход от размещения пенсионных резервов, полученный по итогам работы Фонда за 2015 год распределен согласно решению Совета Фонда (Протокол № 4 /2016 от 15.03.2016 г.) следующим образом:

- 1). направлено на пополнение средств на пенсионных счетах вкладчиков 8 206 тыс. рублей.
- 2). направлено на пополнение средств страхового резерва - 10 052 тыс. руб.
- 3). направлено на пополнение имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда – 3 100 тыс. руб.

Иные события после отчетной даты отсутствуют.

Операции со связанными сторонами

У Фонда заключены договоры с учредителями о НПО с АО «ЦКБ МТ «Рубин», ЗАО «Рубин».

Связанными сторонами также является руководящие работники Фонда. Начисленное основному управленческому персоналу вознаграждение за 2015 год составило 2 806 тыс. рублей.

5. Управление капиталом и рисками.

Управление капиталом имеет следующие цели:

- соблюдение требований к величине собственных средств, установленных законодательством Российской Федерации и требованиями регулятора рынка и
- обеспечение способности Фонда функционировать в качестве непрерывно действующего в соответствии с осуществляемыми на основании полученной лицензии видами деятельности.

Политика управления рисками

Управление рисками является существенным элементом деятельности Фонда и осуществляется в отношении следующих рисков, присущих деятельности Фонда: страховой риск, кредитный, рыночный, а также риск ликвидности, изменения процентной ставки и операционных рисков.

Главной задачей управления финансовыми рисками является определение источника риска и его оценка, а также разработка политики управления рисками, создание системы контроля над рисками, включая установление лимитов и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Страховой риск

Основной риск, с которым сталкивается Фонд по договорам страхования, заключается в том, что фактические суммы выплат или время их выплат будет отличаться от ожидаемых. На это оказывают влияние такие факторы как снижение доходности, увеличение административных расходов, а также улучшение продолжительности жизни в будущем.

Специфичной чертой страховых контрактов является длительный срок действия, что увеличивает неопределённость в их отношении. Целью Фонда является обеспечение резервов, достаточных для покрытия данных обязательств.

Для регулирования страхового риска Фонд регулярно пересматривает применяемые при расчете пенсионных обязательств таблицы смертности. Фонд использует последние имеющиеся в наличии на отчетную дату общероссийские таблицы смертности и корректирует показатели смертности на коэффициенты, отражающие увеличение продолжительности жизни в будущем в течение среднего периода выплаты негосударственной пенсии.

В представленной таблице указана структура пенсионных обязательств по страховым договорам НПО (на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2014 года соответственно) (тыс. руб.):

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2013 г.
Мужчины		Женщины	
до 50 лет	0	до 50 лет	0
50-59 лет	1 150	50-59 лет	8 719
60-69 лет	16 053	60-69 лет	119 533
70-79 лет	39 258	70-79 лет	34 567
свыше 80 лет	11 099	свыше 80 лет	1 621
Итого обязательств по мужчинам	67 560	Итого обязательств по женщинам	164 440
	31 декабря 2014 г.		31 декабря 2014 г.
Мужчины		Женщины	
до 50 лет	0	до 50 лет	0
50-59 лет	957	50-59 лет	6 224
60-69 лет	17 246	60-69 лет	122 611
70-79 лет	38 346	70-79 лет	42 022
свыше 80 лет	12 743	свыше 80 лет	1 916
Итого обязательств по мужчинам	69 292	Итого обязательств по женщинам	172 773
	31 декабря 2015 г.		31 декабря 2015 г.
Мужчины		Женщины	
до 50 лет	0	до 50 лет	0
50-59 лет	454	50-59 лет	2 708
60-69 лет	13 101	60-69 лет	98 708
70-79 лет	34 321	70-79 лет	45 686
свыше 80 лет	12 216	свыше 80 лет	2 540
Итого обязательств по мужчинам	60 092	Итого обязательств по женщинам	149 642

Основные допущения

При определении пенсионных обязательств используются допущения на отчетную дату. Ниже представлены основные допущения, к которым особенно чувствительна оценка обязательств.

Ставка дисконтирования

Нетто-ставка дисконтирования является показателем, отражающим чистую доходность от размещения средств пенсионных резервов после вычета расходов на обеспечение уставной деятельности, выплату вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию.

Увеличение ставки дисконтирования приводит к снижению пенсионных обязательств.

Таблицы смертности

Для оценки показателей смертности используется общероссийские таблицы смертности за соответствующие годы с учетом корректировок, отражающих улучшение показателей смертности в будущем в течение среднего периода выплаты пенсий.

Снижение показателей смертности приведет к увеличению ожидаемой продолжительности жизни и соответственно к снижению прибыли.

Расходы

При расчете нетто-ставки дисконтирования учитываются следующие основные статьи расходов: отчисления для обеспечения уставной деятельности Фонда, выплата вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию.

Увеличение уровня расходов приводит к уменьшению прибыли.

Предположения, использованные при оценивании достаточности сформированных пенсионных обязательств, представлены ниже.

	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Ставка дисконтирования	4,8%	4,8%
Ожидаемое распределение дохода на счета	4,0%	4,0%
Ожидаемая индексация пенсий	0%	0%
Расторжения (на этапе накопления)	3,7%	1,8%
Расторжения (на этапе выплаты пенсии)	0,0%	0,0%
Средний возраст выхода на пенсию	Мужчины: 60 лет Женщины: 55 лет	Мужчины: 60 лет Женщины: 55 лет
Таблица смертности (вероятности смерти зависят от пола и возраста и включают ожидаемые будущие улучшения)		
Ожидаемая продолжительность жизни в пенсионном возрасте	Мужчины: 16,7 лет Женщины: 26,3 лет	Мужчины: 16,7 лет Женщины: 26,3 лет

В таблицах ниже представлен анализ чувствительности пенсионных обязательств по страховым договорам НПО по состоянию на 31 декабря 2013 года и на 31 декабря 2014 года.

	Изменения в допущения	31 декабря 2013 года	
		тыс. руб.	%
Ставка дисконтирования	+1 п.п.	-16 329	-7,0%
Ставка дисконтирования	- 1 п.п.	18 598	8,0%
Смертность	10%	-7 858	-3,4%

Смертность	-10%	8 669	3,7%
	Изменения в допущения	31 декабря 2014 года	
		тыс. руб.	%
Ставка дисконтирования	+1 п.п.	-17 189	-7,1%
Ставка дисконтирования	- 1 п.п.	19 596	8,1%
Смертность	10%	-8 099	-3,3%
Смертность	-10%	8 929	3,7%
	Изменения в допущения	31 декабря 2015 года	
		тыс. руб.	%
Ставка дисконтирования	+1 п.п.	-14 624	-7,0%
Ставка дисконтирования	- 1 п.п.	16 630	7,9%
Смертность	10%	-7 133	-3,4%
Смертность	-10%	7 865	3,8%

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск нехватки средств для погашения текущих финансовых обязательств, возникающий при несовпадении сроков требования по активам со сроками погашения по обязательствам.

Подход Фонда к управлению ликвидностью заключается в обеспечении на постоянной основе достаточного уровня ликвидности для исполнения обязательств при наступлении сроков их погашения, как в обычных, так и в сложных условиях, без возникновения у Фонда неприемлемых убытков или риска нанесения ущерба своей репутации.

Руководство учитывает возможное отклонение движения потоков денежных средств в отношении определенных финансовых активов и обязательств от обозначенного в договорах.

Фактически, денежные потоки по финансовым обязательствам приблизительно равны денежным потокам по финансовым обязательствам, существенные разрывы ликвидности отсутствуют. Риск ликвидности Фонда:

Пенсионные обязательства по срокам погашения (тыс. руб.):

НПО	<i>До года</i>	<i>От 1 до 3 лет</i>	<i>От 3 до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	ИТОГО
31.12.2013	27 255	50 984	41 997	180 836	301 072
31.12.2014	28 670	55 475	43 200	165 422	292 767
31.12.2015	28 443	53 474	40 196	134 303	256 416

Следует отметить, что депозитные вклады носят краткосрочный характер.

Остальные долговые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости, котируются на организованном рынке ценных бумаг, и могут быть реализованы по первому требованию.

Рыночный и кредитные риски.

Общество подвергается риску колебаний рыночной стоимости статей отчета о финансовом положении или изменений процентных доходов или расходов.

Фонд также подвержен кредитному риску, т.е. риску неисполнения своих обязательств контрагентами.

Фондом осуществляется мониторинг таких рисков.

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск возникновения прямых или косвенных убытков вследствие широкого круга причин, связанных с внутренними процессами, работниками, технологиями и инфраструктурой, а также с внешними факторами, за исключением кредитного риска, рыночного риска и риска ликвидности, такими как юридические и нормативные требования, общепринятые стандарты корпоративного поведения или сбой в системах информационных технологий, и включает такие риски как отраслевой, инфраструктурный, политический и макроэкономический, репутационный.

Отраслевые риски

Основной деятельностью Фонда является негосударственное пенсионное обеспечение и инвестирование средств пенсионных резервов, поэтому Фонд может испытывать риски в случае несоответствия характера и масштаба своей деятельности потребностям участников рынка, а также при отсутствии интереса к его продуктам и услугам со стороны потенциальных инвесторов.

Политические и макроэкономические риски

Фонд осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации, в связи с чем подвержено рискам, связанным со сменой политических сил, ухудшением экономических показателей и инвестиционного климата России. Такие факторы, как снижение ВВП, рост инфляции, дефицит бюджета, резкие скачки курса рубля по отношению к основным мировым валютам, ограничения или расширения прав юридических и физических лиц в связи с деятельностью на товарном рынке могут стать предпосылками для снижения благосостояния населения, роста безработицы, переориентированию потребительских предпочтений и стагнации интереса к биржевым продуктам и услугам.

Механизмы минимизации данных рисков лежат в поле постоянного мониторинга ситуации в Российской Федерации и за её пределами, а также в обеспечении соблюдения норм российского законодательства, во взаимодействии с органами законодательной и исполнительной власти в рамках союзов, общественных организаций и т.д. и своевременном и адекватном реагировании на происходящие изменения.

Правовые риски

Свою деятельность Фонд ведет в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. Однако в ходе деятельности возможно возникновение правовых рисков в результате изменения законодательной базы, в частности, в случае ввода ограничений, которые могут оказать влияние на регулирование деятельности Фонда.

Для снижения правовых рисков Фонд использует следующие меры:

- ✓ отслеживание законопроектов, касающихся регулирования пенсионной деятельности, и подготовка по ним необходимых предложений;
- ✓ мониторинг внесенных в законы и иные нормативные правовые акты изменений, изучение законодательства, а также судебной практики по вопросам, связанным с деятельностью Фонда.

Исполнительный директор
НПФ «Корабел»



В.А. Лисовая

ЗАО «А.А. Территива»

В данном документе пронумеровано,
проинформировано и скреплено печатью

51 (Прислав один)

Листов.

Генеральный директор

Левашев А.А.

