

АО «НПФ «Будущее»

Финансовая отчетность в соответствии
с международными стандартами
финансовой отчетности за год,
закончившийся
31 декабря 2015 года,
и аудиторское заключение

АО «НПФ «Будущее»

Содержание

Страница

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ.....	3
ПОЛОЖЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2015 ГОД:	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.....	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	
1. ОРГАНИЗАЦИЯ	11
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ФОНД ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	12
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	13
4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ	26
5. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ И ПОПРАВКИ К МСФО, ВЫПУЩЕННЫЕ, НО НЕ ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ	28
6. ПЕРВОЕ ПРИМЕНЕНИЕ МСФО	32
7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	35
8. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ	35
9. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	36
10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	40
11. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ	40
12. РЕЗЕРВ ФОНДА ПО ОБЯЗАТЕЛЬНОМУ ПЕНСИОННОМУ СТРАХОВАНИЮ	44
13. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	45
14. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ	45
15. ЧИСТЫЕ ДОХОДЫ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	46
16. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ	47
17. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ	47
18. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	47
19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	47
20. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	50
21. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ	52
22. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	60
23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	60

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «БУДУЩЕЕ»

Аудируемое лицо

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «БУДУЩЕЕ» (АО «НПФ «БУДУЩЕЕ»)

Зарегистрировано Управлением Федеральной налоговой службы по г. Москве 9 июня 2014 года за основным государственным регистрационным номером 1147799009115.

Место нахождения: 127051, Россия, г. Москва, Цветной бульвар, д. 2.

Аудитор

Акционерное общество «БДО Юникон» (АО «БДО Юникон»)

Зарегистрировано Инспекцией Министерства РФ по налогам и сборам № 26 по Южному административному округу г. Москвы за основным государственным регистрационным номером 1037739271701.

Место нахождения: 117587, Россия, г. Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11.

АО «БДО Юникон» является членом профессионального аудиторского объединения Саморегулируемая организация аудиторов «Аудиторская палата России» (Ассоциация), основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10201018307.

Аудиторское заключение уполномочена подписывать партнер Ефремова Лариса Владимировна на основании доверенности от 01.01.2016 № 4-01/2016-БДО.

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «НПФ «БУДУЩЕЕ», состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2015 года, отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за 2015 год, а также примечаний к финансовой отчетности за 2015 год, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность аудируемого лица за финансовую отчетность

Руководство АО «НПФ «БУДУЩЕЕ» несет ответственность за составление и достоверность указанной финансовой отчетности в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, необходимую для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

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

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

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

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

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «НПФ «БУДУЩЕЕ» по состоянию на 31 декабря 2015 года, результаты его финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности и с требованиями законодательства Российской Федерации в части подготовки финансовой отчетности.

АО «БДО Юникон»

Партнер



Л.В. Ефремова

26 апреля 2016 года

Всего сброшюровано 61 листов.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания к финансовой отчетности
за 2015 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «БУДУЩЕЕ», именуемое в дальнейшем «Фонд» или «Общество», является негосударственным пенсионным фондом, созданным в результате реорганизации некоммерческой организации – Негосударственного пенсионного фонда «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» (некоммерческая организация) в форме выделения некоммерческого пенсионного фонда с одновременным его преобразованием в акционерный пенсионный фонд в соответствии с Федеральным законом от 28.12.2013 г. №410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации», на основании решения Совета НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» (протокол №2 от 28 февраля 2014 года).

Зарегистрированный офис Фонда располагается по адресу: город Москва, улица Цветной Бульвар, дом 2.

Фонд руководствуется в своей деятельности Конституцией Российской Федерации, Гражданским кодексом Российской Федерации (далее – «ГК РФ»), Федеральным законом от 07.05.1998 г. №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее – «Закон о Фондах»), Федеральным законом от 26.12.1995 г. №208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее – «Закон об АО»), другими федеральными законами и иными законами, нормативными актами Банка России.

Основная деятельность Фонда заключается в предоставлении услуг по обязательному пенсионному страхованию в Российской Федерации. Деятельность Фонда в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию включает в себя аккумулирование средств пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплату накопительной пенсии застрахованным лицам, осуществление срочных пенсионных выплат и единовременных пенсионных выплат застрахованным лицам, осуществление выплат правопреемникам застрахованных лиц.

Фонд начисляет пенсию на основе плана с установленными взносами. Пенсионными планами с установленными взносами являются пенсионные планы, при которых пенсии, подлежащие выплате, определяются на основе взносов от застрахованных лиц в Фонд, доходности этих взносов и срока дожития, установленного законодательству. До 1 января 2016 года ожидаемый период выплаты накопительной пенсии, применяемый для расчета размера накопительной пенсии, устанавливается продолжительностью 19 лет (228 месяцев). С 1 января 2016 года продолжительность ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии ежегодно будет определяться федеральным законом на основании официальных статистических данных о продолжительности жизни получателей накопительной пенсии в соответствии с методикой оценки ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии, утверждаемой Правительством Российской Федерации.

Фонд инвестирует через управляющие компании пенсионные активы в финансовые инструменты, разрешенные в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации. В силу действующего законодательства Фонд зарабатывает до 15% от инвестиционного дохода, начисленного по пенсионным активам.

Основным акционером Фонда, владеющим 100% акций Фонда, является ООО «Рувер». Конечным бенефициаром Фонда по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 9 июня 2014 года являлся Борис Минц.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

1. Организация (продолжение)

Фонд является членом Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов («НАПФ»).

2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Общая характеристика

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые черты развивающегося рынка. Среди них, в частности, неконвертируемость российского рубля в большинстве стран за пределами Российской Федерации, относительно высокая инфляция. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. В России продолжается развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Экономические реформы, проводимые Правительством, направлены на модернизацию экономики России, развитие высокотехнологичных производств, повышение производительности труда и конкурентоспособности российской продукции на мировом рынке.

Начиная с марта 2014 года США, ЕС и ряд других стран ввели несколько пакетов санкций против ряда российских чиновников, бизнесменов и компаний. Действие санкций против РФ продлено ЕС до 31 июля 2016 года. Данные санкции ограничили доступ определенного перечня российских компаний к международному капиталу и рынкам экспорта. Российские валютные рынки были подвержены высокой волатильности, и курс российского рубля к основным мировым валютам значительно снизился. Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, за 2015 год вырос с 56,2584 рублей за доллар США до 72,8827 рублей за доллар США. Цены на нефть продолжают снижаться, что негативно влияет на экономику РФ. В настоящее время сохраняется неопределенность дальнейшего ухудшения операционной среды, которая оказывает влияние на будущее финансовое положение и операционную деятельность Фонда. Руководство Фонда считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Фонда в сложившихся обстоятельствах.

В январе 2015 года международное рейтинговое агентство Standard & Poor's понизило долгосрочный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте с BBB- до BB+ с негативным прогнозом. В октябре 2015 года агентство Standard & Poor's подтвердило рейтинг в BB+ с негативным прогнозом.

В январе 2015 года агентство Fitch понизило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте с BBB до уровня BBB- с негативным прогнозом. В октябре 2015 года агентство Fitch подтвердило рейтинг BBB- с негативным прогнозом.

В январе 2015 года агентство Moody's понизило долгосрочный кредитный рейтинг России по обязательствам в иностранной валюте до уровня Baa3, в феврале 2015 года – до уровня Ba1, что ниже инвестиционного уровня впервые за десять лет. В декабре 2015 года агентство Moody's подтвердило рейтинг Ba1.

За 2015 год ключевая ставка ЦБ РФ снизилась с 17% до 11%.

Дальнейшее экономическое развитие Российской Федерации во многом зависит от эффективности экономических мер, финансовых механизмов и денежной политики, предпринимаемых Правительством РФ, а также развития налоговой, нормативно-правовой и политической систем.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность (продолжение)

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные об индексах инфляции за последние пять лет:

Год, окончившийся	Инфляция за период
31 декабря 2015 года	12,9%
31 декабря 2014 года	11,4%
31 декабря 2013 года	6,5%

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США и Евро, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро
31 декабря 2015 года	72,8827	79,6927
31 декабря 2014 года	56,2584	68,3427
31 декабря 2013 года	32,7292	44,9699

3. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Все выпущенные на дату составления финансовой отчетности и обязательные к применению МСФО были применены при подготовке данной финансовой отчетности.

Данная финансовая отчетность является первой отчетностью, составленной в соответствии с МСФО, с даты реорганизации Фонда (09 июня 2014 года) в виде выделения из НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ» с передачей ему всех прав по обязательному пенсионному страхованию. Сопоставление показателей данной финансовой отчетности с показателями бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, представлено в примечании 6.

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Фонд будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

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

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Фонд учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки.

Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением сделок с выплатами на основе собственных долевых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 2, лизинговых операций, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 17, а также оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Фонд имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству

Фонд зарегистрирован на территории РФ, ведёт бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Фонда, скорректированного соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Фонд представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 21.

Функциональная валюта. Статьи, включенные в финансовую отчетность Фонда, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой Фонд функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой Фонда является российский рубль («руб.»). Валютой представления настоящей финансовой отчетности Фонда является российский рубль. Все значения округлены до целых тыс.руб., если не указано иное

Взаимозачет. Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Фонд имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается МСФО или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Фонда.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Основные положения учетной политики приведены ниже.

Признание доходов

Признание процентных доходов и расходов. Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Фондом экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание доходов по договорам РЕПО и обратной покупки РЕПО. Прибыли/убытки от продажи указанных выше инструментов признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях или убытках исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция обратной покупки РЕПО/РЕПО выполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Признание дивидендных доходов. Дивидендные доходы от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов (если существует высокая вероятность получения Фондом экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена).

Признание доходов от аренды. Политика Фонда по признанию доходов в качестве арендодателя изложена в разделе «Аренда» данного примечания.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Финансовые инструменты. Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Фонда, когда Фонд становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Фонд отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убыток.

Финансовые активы. Финансовые активы классифицируются в следующие категории: по справедливой стоимости через прибыли или убытки («ССЧПУ»); удерживаемые до погашения («УДП»); имеющиеся в наличии для продажи («ИНДП»); а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы категории ССЧПУ. Финансовый актив классифицируется как ССЧПУ, в случае, если он является либо (i) условным возмещением, которое может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, к которому применяется МСФО 3, либо (ii) предназначен для торговли, либо (iii) определен в категорию ССЧПУ при первоначальном признании.

Финансовый актив классифицируется как предназначенный для торговли, если он:

- принимается с основной целью обратного выкупа в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету является частью портфеля финансовых инструментов, которые управляются Группой как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж, или
- является производным инструментом, который не классифицирован и не используется как инструмент хеджирования.

Финансовый актив, не являющийся «предназначенным для торговли» либо условным возмещением, которое может быть выплачено покупателем в процессе объединения бизнеса, может быть обозначен как ССЧПУ в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в оценке или учете активов, или обязательств, который, в противном случае, мог бы возникнуть;
- финансовый актив является частью группы финансовых активов, финансовых обязательств или группы финансовых активов и обязательств, управление и оценка которой осуществляется на основе справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией Фонда, и информация о такой группе финансовых активов представляется внутри организации на этой основе; или

АО «НПФ «Будущее»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

- финансовое обязательство является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных деривативов, и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» разрешает классифицировать инструмент в целом (актив или обязательство) как по справедливой стоимости с признанием ее изменения в отчете о прибылях или убытках.

Финансовые активы ССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях или убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 20.

Справедливая стоимость денежных активов в иностранной валюте категории ИНДП определяется в той же валюте и пересчитывается по обменному курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые на прибыли или убытки, определяются исходя из амортизированной стоимости денежного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

Вложения в долевые ценные бумаги категории ИНДП, по которым отсутствуют котировки на активном рынке, и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена, отражаются по себестоимости за вычетом убытков от обесценения, определенных на конец каждого отчетного периода.

Дебиторская задолженность. Торговая дебиторская задолженность и прочая дебиторская задолженность, средства в банках и прочие финансовые активы, классифицируются как «дебиторская задолженность». Дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

Договоры РЕПО и обратной покупки РЕПО по ценным бумагам. В процессе своей деятельности Фонд заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Договоры РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Договоры обратной покупки РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Фондом в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Сделки РЕПО – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению, плюс накопленный процент. Операции по договорам РЕПО отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по договорам РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом активов, в составе депозитов в банках.

Активы, приобретенные по договорам обратной покупки РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как средства, размещенные на депозите, обеспеченном залогом ценных бумаг или иных активов, и классифицируются как депозиты в банках.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Фонд заключает договоры РЕПО по ценным бумагам и сделки с ценными бумагами, по которым он получает или передает обеспечение в соответствии с обычной рыночной практикой. В соответствии со стандартными условиями операций обратного выкупа в РФ, получатель обеспечения имеет право продать или перезаложить обеспечение при условии возврата эквивалентных ценных бумаг при расчете по сделке.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

Обесценение финансовых активов. Финансовые активы, за исключением активов категории ССЧПУ, оцениваются на предмет обесценения на конец каждого отчетного периода. Финансовые активы считаются обесцененными при наличии объективных данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по активу в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия финансового актива к учету.

По обращающимся и не обращающимся на организованном рынке вложениям в акции категории ИНДП, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим финансовым активам объективным свидетельством обесценения может быть следующее:

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

Для отдельных категорий финансовых активов, таких, как дебиторская задолженность, активы, которые по отдельности не были признаны обесцененными, также оцениваются на предмет обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости дебиторской задолженности может служить прошлый опыт Фонда по взысканию задолженности, увеличение числа задержек при погашении задолженности по портфелю, а также выраженные изменения в национальной и местной экономике, которые обычно сопровождаются дефолтом по платежам.

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.

Для финансовых активов, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием текущей рыночной процентной ставки для аналогичного финансового актива. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Если финансовый актив категории ИНДП признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибылей или убытков.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех финансовых активов, за исключением дебиторской задолженности, снижение стоимости которой осуществляется за счет формирования резерва. В случае признания безнадежными дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в прибылях или убытках.

Если в последующем периоде размер убытка от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, уменьшается, и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, имевшему место после признания обесценения, то ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается через счет прибылей или убытков. При этом балансовая стоимость финансовых активов на дату восстановления убытка от обесценения не может превышать амортизированную стоимость, которая была бы отражена в случае, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевых ценных бумаг категории ИНДП, ранее отраженные в прибылях или убытках, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается напрямую в прочем совокупном доходе.

В отношении долговых ценных бумаг категории ИНДП убытки от обесценения впоследствии восстанавливаются через прибыли или убытки, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

Прекращение признания финансовых активов. Фонд прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Фонд не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то он продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Фонд сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, он продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Фонд сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Фонд распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую он продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую он больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на его прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости, удерживаемой и списываемой частей.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. 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 дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент его принятия к учету.

Прекращение признания финансовых обязательств. 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 списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Аренда. Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды классифицируются как операционная аренда.

Фонд как арендатор. Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из двух величин: справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды и дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в прибылях и убытках, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой Фонда в отношении затрат по займам. Арендная плата по договорам финансовой аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по договорам операционной аренды относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени. Арендная плата по договорам операционной аренды, обусловленная будущими событиями, относится на расходы по мере возникновения.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты признаются как обязательства и равномерно сокращают расходы на аренду в течение ее срока, за исключением случаев, когда другой метод распределения расходов точнее соответствует распределению экономических выгод от арендованных активов во времени.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, свободные остатки средств в кредитных организациях с первоначальным сроком не более 90 дней, не обремененные какими-либо договорными обязательствам.

Основные средства. Основные средства отражаются по стоимости приобретения, за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

На конец отчетного периода Фонд определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Фонд производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основных средств и стоимости, получаемой в результате их использования. Если остаточная стоимость основных средств превышает их оценочную возмещаемую стоимость, то стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе как уценка основных средств.

Незавершенное строительство учитывается по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства или готовности к запланированному использованию активы переводятся в состав основных средств и отражаются по стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию

Амортизация основных средств и нематериальных активов. Амортизация объекта основных средств начинается с момента ввода его в эксплуатацию. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение ожидаемого срока полезного использования активов по следующим годовым ставкам:

Мебель и компьютерное оборудование	<i>От 4 до 7 лет</i>
Транспорт	<i>От 4 до 7 лет</i>
Нематериальные активы	<i>От 1 года до 10 лет</i>

Земля имеет неограниченный срок полезной службы и амортизации не подлежит.

В конце срока эксплуатации остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Фонд получил бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на конец отчетного периода.

Объект основных средств списывается в случае продажи или когда от продолжающегося использования актива не ожидается получения будущих экономических выгод. Доход или убыток от продажи или прочего выбытия объектов основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью этих объектов и признается в прибылях или убытках.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Нематериальные активы

Нематериальные активы. Нематериальный актив представляет собой идентифицируемый неденежный актив, не имеющий физической формы. Нематериальный актив признается если:

- вероятно, что Фонду будут поступать будущие экономические выгоды, относящиеся к этому активу;
- стоимость актива поддается надежной оценке;
- актив может быть отделен от Фонда для последующей продажи, передачи, лицензирования, сдачи в аренду или обмена, в индивидуальном порядке либо вместе с соответствующим договором или обязательством.

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, лицензии и прочие идентифицируемые нематериальные активы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно. Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в отчетности без пересмотра сравнительных показателей. Нематериальные активы с неопределенными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по фактическим затратам приобретения за вычетом накопленного убытка от обесценения.

Нематериальные активы, созданные собственными силами. Нематериальные активы, созданные собственными силами – научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы («НИОКР») Затраты на научно исследовательские работы относятся на расходы в том периоде, в котором они возникли.

Затраты на проводимые собственными силами (как самостоятельный проект или как часть других работ) опытно-конструкторские работы капитализируются в качестве нематериальных активов только при одновременном соблюдении следующих условий:

- технологической реализуемости завершения работ по созданию нематериального актива, пригодного к использованию или продаже;
- намерения завершить работы по созданию, использованию или продаже нематериального актива;
- возможности использовать или продать нематериальный актив;
- высокой вероятности поступления будущих экономических выгод от нематериального актива;
- наличия технических, финансовых и иных ресурсов для завершения разработок, использования или продажи нематериального актива;
- возможности надежно оценить стоимость нематериального актива, возникающего в результате проведения опытно-конструкторских работ.

Нематериальные активы, созданные собственными силами, принимаются к учету в сумме затрат, осуществленных после даты, когда нематериальный актив впервые начинает соответствовать указанным выше критериям. При невозможности отражения нематериального актива, созданного собственными силами, затраты на разработку относятся на расходы в периоде возникновения.

После принятия к учету нематериальные активы, созданные собственными силами, учитываются по фактической себестоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения аналогично нематериальным активам, приобретенным в рамках отдельных сделок.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Списание нематериальных активов. Нематериальный актив списывается при продаже или когда от его использования или выбытия не ожидается поступления будущих экономических выгод. Доход или убыток от списания нематериального актива, представляющий собой разницу между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива, включается в прибыль или убыток в момент списания.

Обесценение материальных и нематериальных активов. Фонд проводит проверку наличия индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. В случае обнаружения любых таких индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость соответствующего актива с целью определения размера убытка от обесценения (если таковой имеется). В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Фонд оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив. Стоимость корпоративных активов Фонда также распределяется на отдельные генерирующие единицы или наименьшие Фонда генерирующих единиц, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на предмет обесценения минимум ежегодно, и чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из двух значений: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на реализацию и ценности использования. При оценке эксплуатационной ценности расчетные будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, в отношении которых оценка будущих денежных потоков не корректировалась.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в прибылях или убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение фонда переоценки.

В случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (генерирующей единицы) 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 (генерирующей единице) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях или убытках за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение фонда переоценки.

Налогообложение. Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущего и отложенного налога.

Текущий налог на прибыль. Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Прибыль до налогообложения отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе из-за статей доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие отчетные периоды, а также не включает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Отложенный налог на прибыль. Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, относящихся к дочерним предприятиям, зависимым предприятиям, а также совместной деятельности, за исключением случаев, когда Фонд имеет возможность контролировать сроки восстановления временной разницы и существует высокая вероятность того, что данная разница не будет восстановлена в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы по дочерним предприятиям, зависимым предприятиям и совместной деятельности признаются при условии высокой вероятности получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования вычитаемых временных разниц, и ожидания того, что они будут реализованы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на конец каждого отчетного периода и уменьшается, если вероятность наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного использования этих активов, более не является высокой.

Отложенные налоговые активы и обязательства по налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения (а также положений налогового законодательства), которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Фонда (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Для целей оценки отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов инвестиционной недвижимости, оцениваемых по справедливой стоимости, предполагается, что балансовая стоимость таких объектов возмещается исключительно посредством продажи, если только такое предположение не опровергается. Предположение считается опроверженным, если инвестиционная недвижимость является амортизируемой и используется в рамках модели ведения бизнеса, целью которой является потребление большей части всех экономических выгод, заключенных в такой инвестиции, в течение определенного времени, нежели посредством продажи. Руководство Фонда проанализировало портфели инвестиционной недвижимости и пришло к выводу, что ни один из их объектов инвестиционной недвижимости Фонда не используется в рамках модели ведения бизнеса, целью которой является потребление большей части экономических выгод, заключенных в такой инвестиции, в течение определенного времени, нежели посредством продажи. Следовательно, руководство Фонда определило, что предположение о продаже, описанное в поправках к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» не опровержено. В результате, Фонд не признал какие-либо отложенные налоги на изменения в справедливой стоимости инвестиционной недвижимости Фонда, поскольку Фонд не подлежит обложению налогом на прибыль в связи с выбытием объектов инвестиционной недвижимости Фонда.

3. Основные принципы учетной политики (продолжение)

Текущий и отложенный налог на прибыль за год. Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибылях или убытках, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно. В случае, когда текущий или отложенный налог возникает в результате первоначального учета сделки по объединению бизнеса, налоговый эффект отражается при учете этих сделок.

Операционные налоги. В Российской Федерации существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Фонда, помимо налога на прибыль. Эти налоги отражаются в составе операционных расходов.

Резервы предстоящих расходов. Резервы предстоящих расходов отражаются в учете, когда у Фонда есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и существует высокая вероятность того, что Фонд должен будет погасить данные обязательства, а размер таких обязательств может быть оценен.

Величина резерва предстоящих расходов, отражаемая в учете, представляет собой наилучшую оценку суммы, необходимой для погашения обязательств, определенную на конец отчетного периода с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств. Если величина резерва предстоящих расходов рассчитывается на основании предполагаемых денежных потоков по погашению обязательств, то резерв предстоящих расходов определяется как дисконтированная стоимость таких денежных потоков (если влияние стоимости денег во времени является существенным).

Если ожидается, что выплаты, необходимые для погашения обязательств, будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается в качестве актива при условии полной уверенности в том, что возмещение будет получено, и наличии возможности для надежной оценки суммы этой дебиторской задолженности.

Условные обязательства. Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен. Условный актив не признается в отчете о финансовом положении, но раскрывается в финансовой отчетности, когда приток экономических выгод вероятен.

Пенсионные обязательства, пенсионные резервы. Пенсионные обязательства представляют собой обязательства Фонда по выплате пенсий участникам Фонда за счет взносов, полученных за счет взносов работодателя, уплаченных в пользу застрахованных лиц, добровольных взносов, чистой прибыли от инвестирования пенсионных активов, распределенной на счета застрахованных лиц. Пенсионные обязательства признаются при фактическом получении Фондом страховых взносов.

Тест на достаточность обязательств. На каждую отчетную дату Фонд проводит тестирование достаточности обязательств. При проведении теста используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств, в том числе взносов и выплат по пенсиям, инвестиционного дохода от размещения пенсионных активов, используемых для покрытия пенсионных обязательств. Любой недостаток средств незамедлительно относится на прибыль или убыток. При выявлении дефицита, формируется резерв на убытки, возникающие в результате тестирования обязательства на предмет адекватности.

4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения учетной политики Фонда руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Существенные допущения, использованные при применении учетной политики. Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках (см. ниже), которые руководство Фонда использовало при применении учетной политики Фонда и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Основные источники неопределенности в оценках. Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Обесценение дебиторской задолженности. Фонд регулярно проводит оценку имеющейся дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Фонда под обесценение создаются для признания понесенных убытков от обесценения в его портфеле дебиторской задолженности. Фонд считает учетные оценки, связанные с резервом под обесценение дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененной дебиторской задолженности основаны на фактических показателях, имеющих на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Фондом убытками потребуются формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчетность Фонда в последующие периоды.

Руководство использует оценки на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении, аналогичными тем, которые присущи данной группе задолженности.

Резервы под обесценение финансовых активов в финансовой отчетности определяются на основе существующих экономических и политических условий. Фонд не в состоянии предсказать, какие изменения произойдут в Российской Федерации, и какое влияние эти изменения могут иметь на адекватность резервов под обесценение финансовых активов в будущие периоды.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

По состоянию на, 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг. и на 9 июня 2014 года общая стоимость дебиторской задолженности составляла 79 984 тыс. руб. и 6 218 тыс. руб., 2 710 тыс. руб. Фондом формировался резерв под обесценение (Примечание 10).

Оценка финансовых инструментов. Как описывается в Примечании 20, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Фонд использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 21. приводится информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

Сроки полезного использования основных средств. Как указано выше, ожидаемые сроки полезного использования основных средств пересматриваются в конце каждого отчетного года.

Возможность возмещения отложенных налоговых активов. Руководство Фонда уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые активы будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью. На 31 декабря 2015 и 31 декабря 2014 гг. и на 9 июня 2014 года балансовая стоимость отложенных налоговых активов составляла 199 774 тыс. руб. и 24 643 тыс. руб., 250 тыс. руб. соответственно.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Новые стандарты и поправки к МСФО, выпущенные, но не вступившие в силу

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Фонд не применял следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

Новые или пересмотренный стандарт, или интерпретация	Дата вступления в силу ¹ - Для годовых периодов, начинающихся не ранее
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»	1 января 2018 года
МСФО (IFRS) 16 «Аренда»	1 января 2019 года
Поправки к МСФО (IFRS) 11 «Учет приобретения долей в совместных операциях»	1 января 2016 года
Поправки к МСФО (IAS) 1 «Инициатива в сфере раскрытия информации»	1 января 2016 года
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 «Разъяснение допустимых методов амортизации»	1 января 2016 года
Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство: плодовые культуры»	1 января 2016 года
Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»	Дата будет определена КМСФО ²
Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 «Инвестиционные организации: применение исключения из требования о консолидации»	1 января 2016 года
МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»	1 января 2016 года
Поправки к МСФО (IAS) 27 «Применение метода долевого участия в отдельной финансовой отчетности»	1 января 2016 года
Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2012-2014 гг.	1 января 2016 года
Поправки к МСФО (IAS) 12 «Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков»	1 января 2017 года

¹ Досрочное применение допускается для всех новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций. МСФО (IFRS) 16 может быть применен досрочно, при условии применения МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

² Поправки были выпущены в сентябре 2014 года и предусматривали дату вступления в силу с 1 января 2016 года. В декабре 2015 года КМСФО отложил дату вступления поправок в силу на неопределенный срок до завершения проекта исследований в отношении метода долевого участия.

5. Новые стандарты и поправки к МСФО, выпущенные, но не вступившие в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»
Основные требования МСФО (IFRS) 9:

- **Классификация и оценка финансовых активов.** Все признанные финансовые активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», должны оцениваться после первоначального признания либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости. В частности, долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной на получение предусмотренных договором денежных потоков, включающих только основную сумму и проценты по ней, как правило, оцениваются по амортизированной стоимости. Долговые инструменты, удерживаемые в рамках бизнес-модели, нацеленной как на получение предусмотренных договором денежных потоков, так и на продажу финансового актива, и имеющие договорные условия, которые порождают на определённые даты денежные потоки, которые являются исключительно погашением основной суммы долга и процентов по ней, обычно отражаются по ОССЧПСД. Все прочие долговые и долевыми инструментами оцениваются по справедливой стоимости после первоначального признания. МСФО (IFRS) 9 также допускает альтернативный вариант оценки долевыми инструментами, не предназначенных для торговли, - по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с признанием в прибылях или убытках только дохода от дивидендов (от этого выбора нельзя отказаться после первоначального признания).
- **Классификация и оценка финансовых обязательств.** Изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, связанные с изменением их собственных кредитных рисков, должны признаваться в прочем совокупном доходе, если такое признание не приводит к созданию или увеличению учетного дисбаланса в прибылях или убытках. Изменение справедливой стоимости в связи с изменением собственного кредитного риска финансовых обязательств не подлежит последующей реклассификации в отчет о прибылях и убытках. В соответствии с МСФО (IAS) 39 изменения справедливой стоимости финансовых обязательств, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, целиком признавались в отчете о прибылях и убытках.
- **Обесценение.** При определении обесценения финансовых активов МСФО (IFRS) 9 требует применять модель ожидаемых потерь вместо модели понесенных потерь, которая предусмотрена МСФО (IAS) 39. Модель ожидаемых потерь требует учитывать предполагаемые потери, вызванные кредитными рисками, и изменения в оценках таких будущих потерь на каждую отчетную дату, чтобы отразить изменения в уровне кредитного риска с даты признания финансовых активов. Другими словами, теперь нет необходимости ждать событий, подтверждающих высокий кредитный риск, чтобы признать обесценение.
- **Учет хеджирования.** Новые общие правила учета хеджирования сохраняют три механизма учета хеджирования, установленные МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 содержит более мягкие правила в части возможности применения механизмов учета хеджирования к различным транзакциям, расширен список финансовых инструментов, которые могут быть признаны инструментами хеджирования, а также список рисков, присущих нефинансовым статьям, которые могут быть объектом учета хеджирования. Кроме того, концепция теста на эффективность была заменена принципом наличия экономической обусловленности. Ретроспективная оценка эффективности учета хеджирования больше не требуется. Требования к раскрытию информации об управлении рисками были существенно расширены.

Руководство Фонда ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 9 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Новые стандарты и поправки к МСФО, выпущенные, но не вступившие в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами»

В мае 2014 года был выпущен МСФО (IFRS) 15, устанавливающий единую комплексную модель учета выручки по договорам с клиентами. МСФО (IFRS) 15 заменит все действующие на данный момент стандарты по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство» и соответствующие интерпретации.

Ключевой принцип МСФО (IFRS) 15 заключается в том, что организация должна признавать выручку в момент или по мере передачи обещанных товаров или услуг клиентам в сумме, соответствующей вознаграждению, на которое, как организация ожидает, она имеет право в обмен на товары и услуги. В частности, стандарт предлагает применять единую модель, состоящую из пяти этапов, ко всем договорам с клиентами.

Пять этапов модели включают следующие:

- Идентификация договора с клиентом
- Идентификация обязательств исполнителя по договору
- Определение цены сделки
- Распределение цены сделки на обязательства исполнителя
- Признание выручки в момент или по мере выполнения обязательства исполнителем.

В соответствии с МСФО (IFRS) 15, организация признает выручку, когда или по мере того, как выполняется обязательство исполнителя, т.е. когда контроль над товарами или услугами, составляющими обязательство исполнителя, переходит к клиенту. Стандарт содержит более детальные требования в отношении учета разных типов сделок. Кроме этого МСФО (IFRS) 15 требует раскрытия большего объема информации.

Руководство Фонда ожидает, что применение МСФО (IFRS) 15 в будущем может оказать значительное влияние на суммы и сроки признания выручки. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 15 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» требует признания практически всех договоров аренды на балансе арендатора в соответствии с единой моделью учета, устраняя различия между операционной и финансовой арендой. Учет арендодателем при этом остается практически неизменным, сохраняя разделение на операционную и финансовую аренду.

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 арендатор признает актив, представляющий собой право пользования, и обязательство по аренде. Актив, представляющий собой право пользования, учитывается аналогично другим нефинансовым активам, включая начисление амортизации, на обязательство начисляется процентный расход. Обязательство по аренде изначально оценивается по приведенной стоимости платежей по аренде на протяжении срока аренды, дисконтированных исходя из ставки, заложенной в договор аренды, или, в случае если она не может быть легко определена, исходя из ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

5. Новые стандарты и поправки к МСФО, выпущенные, но не вступившие в силу (продолжение)

Аналогично МСФО (IAS) 17, арендодатели классифицируют договоры аренды в качестве операционной или финансовой аренды. Аренда классифицируется в качестве финансовой, если она предусматривает передачу практически всех рисков и выгод, связанных с владением активом, являющимся предметом договора аренды. В противном случае, аренда классифицируется в качестве операционной аренды. В отношении финансовой аренды арендодатель признает финансовый доход на протяжении срока аренды, исходя из графика, отражающего неизменную периодическую норму доходности по чистым инвестициям арендодателя. Арендодатель отражает платежи по операционной аренде в качестве дохода линейным методом или на основании другого систематического подхода, если он обеспечивает более адекватное отражение графика уменьшения выгод от использования актива, являющегося предметом договора аренды.

Руководство Фонда ожидает, что применение МСФО (IFRS) 16 в будущем может оказать значительное влияние на суммы активов и обязательств, в связи с тем, что все договоры аренды, в которых Фонд является арендатором, будут признаны в отчетности. Однако оценить влияние применения МСФО (IFRS) 16 до проведения детального анализа, не представляется возможным.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Первое применение МСФО

Данная финансовая отчетность является первой отчетностью Фонда, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Принятая Фондом учетная политика, описанная в Примечании 3, была применена для сопоставимых показателей финансовой отчетности за год, оканчивающийся 31 декабря 2014 года, и при составлении входящего отчета о финансовом положении по состоянию на 9 июня 2014 года.

Ниже представлены разницы между бухгалтерским балансом, подготовленным в соответствии с РСБУ, и отчетом о финансовом положении, подготовленным в соответствии с МСФО, по состоянию на 31 декабря 2014 года и 9 июня 2014 года:

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и 9 июня 2014 года:

	31 декабря 2014			9 июня 2014		
	РСБУ	Эффект перехода на МСФО	МСФО	РСБУ	Эффект перехода на МСФО	МСФО
АКТИВЫ:						
Денежные средства и их эквиваленты	1 715 847	624 946	2 340 793	3 424 330	881 446	4 305 776
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	23 168 024	23 168 024	-	28 432 083	28 432 083
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	113 162 329	(23 256 912)	89 905 417	109 004 507	(26 311 549)	82 692 958
Дебиторская задолженность	1 170 029	(1 163 811)	6 218	3 046 239	(3 043 529)	2 710
Требования по текущему налогу на прибыль		-	-	-	-	-
Отложенные налоговые активы	24 229	414	24 643	-	250	250
Основные средства	5 729	(0)	5 729	8 348	-	8 348
Нематериальные активы	26 694	7 924	34 618	1 447	(795)	652
Прочие активы	8602	(7 876)	726	455	(455)	-
ИТОГО АКТИВЫ	116 113 459	(627 292)	115 486 167	115 485 326	(42 549)	115 442 777

АО «НПФ «Будущее»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Первое применение МСФО (продолжение)

	31 декабря 2014			9 июня 2014		
	РСБУ	Эффект перехода на МСФО	МСФО	РСБУ	Эффект перехода на МСФО	МСФО
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:						
Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию	114 616 146	-	114 616 146	114 464 250	-	114 464 250
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) по пенсионным накоплениям	-	-	-	-	-	-
Резерв фонда по ОПС	357 835	-	357 835	70 294	-	70 294
Кредиторская задолженность	771 839	(337 553)	434 286	446 490	-	446 490
Резервы предстоящих расходов	1 360	-	1 360	-	-	-
Прочие обязательства	2 600	-	2 600	1 261	-	1 261
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	115 749 780	(337 553)	115 412 227	114 982 295	-	114 982 295
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:						
Акционерный капитал	500 000	-	500 000	500 000	-	500 000
Переоценка имущества	-	-	-	-	-	-
Добавочный капитал (без переоценки)	-	-	-	-	-	-
Дополнительно внесенный капитал	-	-	-	-	-	-
Резервный капитал	-	-	-	-	-	-
Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	(136 355)	(289 705)	(426 060)	3 031	(42 549)	(39 518)
Итого капитал	363 645	(289 705)	73 940	503 031	(42 549)	460 482
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	363 645	(289 705)	73 940	503 031	(42 549)	460 482
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	116 113 425	(627 258)	115 486 167	115 485 326	- 42 549	115 442 777

АО «НПФ «Будущее»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

6. Первое применение МСФО (продолжение)

Отчет о прибылях и убытках за 2014 год
(в тысячах российских рублей):

	За период с 9.06.2014 по 31.12.2014		
	РСБУ	Эффект перехода на МСФО	МСФО
Процентные доходы	5 757 400	-	5 757 400
Дивидендные доходы	28 611	-	28 611
(Убыток) от обесценения финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(3 726 837)	(246 363)	(3 973 200)
(Убыток) от продажи финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(642 861)	-	(642 861)
Вознаграждение управляющим компаниям	(267 214)	-	(267 214)
Вознаграждение специализированному депозитарию	(172 420)	-	(172 420)
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	976 679	(246 363)	730 316
Прочие доходы	143 112	(141 922)	1 190
Прочие расходы	(336 000)	322 073	(13 927)
Операционные расходы	-	(323 064)	(323 064)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	783 791	(389 276)	394 515
Отложенные налоговые активы	24 195	198	24 393
Чистая прибыль/(убыток) за год	807 986	(389 078)	418 908

АО «НПФ «Будущее»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

7. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	9 июня 2014 года
Расчетные счета в банках	23 685 179	1 715 847	3 424 330
Денежные средства на брокерских счетах	1 539 274	355 946	881 446
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения до 90 дней	13 729 750	269 000	-
Итого денежные средства и их эквиваленты	38 954 203	2 340 793	4 305 776

8. Депозиты в банках

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	9 июня 2014 года
Имеющие рейтинг от BBB- до BBB+	-	13 107 224	10 418 229
Имеющие рейтинг от BB- до BB+	7 613 469	10 060 800	16 320 508
Имеющие рейтинг от B- до B+	-	-	1 693 346
Итого депозиты в банках	7 613 469	23 168 024	28 432 083

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 г и по состоянию на 9 июня 2014 года депозиты в банках в размере 7 613 469 тыс. рублей, 23 168 024 тыс. рублей, и 28 432 083 тыс. рублей были размещены в 4, 15 и 17 российских банках, не связанных с Фондом, соответственно.

Эффективная процентная ставка по депозитам в банках по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг и 9 января 2014 года равна 10%, 9% и 9% по депозитам в российских рублях, соответственно. На 31 декабря 2015 и 2014 гг и на 9 января 2014 года депозиты в банках не являются ни просроченными, ни обесцененными и не имеют обеспечения.

Все депозиты в портфеле Фонда размещаются в российских банках, которые соответствуют требованиям размещения средств пенсионных накоплений, и у которых есть рейтинг от агентств Moody's, Fitch Ratings, Standard & Poor's или ЭкспертРА не ниже уровня, установленного Банком России.

Анализ процентных ставок по депозитам в банках, а также информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 20 и Примечании 21.

Информация по срокам погашения представлена ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	9 июня 2014 года
Более 1 года	6 379 801	12 336 838	10 992 898
Менее 1 года	1 233 668	10 831 186	17 439 185
	7 613 469	23 168 024	28 432 083

АО «НПФ «Будущее»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представлены следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	9 июня 2014 года
Корпоративные облигации	69 226 646	58 854 973	53 853 915
Акции	30 462 310	3 831 300	744 723
Ипотечные ценные бумаги	11 834 540	13 917 822	14 918 704
Государственные и муниципальные облигации	2 099 834	13 301 322	13 175 616
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	113 623 330	89 905 417	82 692 958

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 9 июня 2014 года долговые ценные бумаги не имеют обеспечения.

Фонд в безотзывном порядке классифицировал данные ценные бумаги как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Эти финансовые инструменты отвечают требованиям классификации как подлежащие оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в связи с тем, что Руководство Фонда оценивает эффективность данных инвестиций на основе справедливой стоимости в соответствии с инвестиционной стратегией.

Финансовые инструменты, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 9 июня 2014 года в инвестиционном портфеле Фонда, оцениваемом по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имелись корпоративные, государственные и муниципальные облигации с долгосрочными рейтингами, присвоенными эмитентам международными рейтинговыми агентствами Moody's, Standard & Poor's и Fitch Ratings. Некоторым эмитентам может быть присвоено несколько рейтингов.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

На 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 9 июня 2014 года большинство эмитентов финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не имеющих рейтинга международных рейтинговых агентств, имели национальные долгосрочные рейтинги национальных рейтинговых агентств.

Информация по рейтингам представлена ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	9 июня 2014 года
Корпоративные облигации:			
Имеющие рейтинг выше BBB+	-	1 380 102	3 506 437
Имеющие рейтинг от BBB- до BBB+	169 354	25 972 745	19 540 085
Имеющие рейтинг от BB- до BB+	30 647 053	25 107 027	25 038 646
Имеющие рейтинг от B- до B+	37 647 431	4 351 739	3 452 121
Имеющие рейтинг ниже B-	-	-	290 886
Не имеющие рейтинга	762 808	2 043 360	2 025 740
Итого корпоративные облигации	69 226 646	58 854 973	53 853 915
Акции:			
Имеющие рейтинг от BBB- до BBB+	-	-	493 811
Имеющие рейтинг от BB- до BB+	14 984 381	3 831 300	196 396
Имеющие рейтинг от B- до B+	15 219 217	-	-
Имеющие рейтинг ниже B-	-	-	30 873
Не имеющие рейтинга	258 712	-	23 643
Итого акции	30 462 310	3 831 300	744 723
Ипотечные ценные бумаги:			
Имеющие рейтинг выше BBB+	-	1 915 216	1 565 014
Имеющие рейтинг от BBB- до BBB+	212 289	11 449 747	13 062 223
Имеющие рейтинг от BB- до BB+	11 641	104 554	103 083
Имеющие рейтинг от B- до B+	6 101 513	-	-
Имеющие рейтинг ниже B-	5 480 845	448 305	188 384
Не имеющие рейтинга	28 252	-	-
Итого ипотечные облигации	11 834 540	13 917 822	14 918 704
Государственные и муниципальные облигации:			
Имеющие рейтинг выше BBB+	-	-	-
Имеющие рейтинг от BBB- до BBB+	1 488 777	4 949 619	4 279 359
Имеющие рейтинг от BB- до BB+	542 414	8 351 703	8 896 257
Имеющие рейтинг от B- до B+	68 643	-	-
Итого государственные и муниципальные облигации	2 099 834	13 301 322	13 175 616

АО «НПФ «Будущее»

Примечания финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

Анализ финансовых активов по отраслям представлен следующим образом:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	9 июня 2014 года
Банки	47 847 246	25 141 770	15 057 719
Финансовые компании	37 230 375	16 008 882	19 079 498
Строительная отрасль	15 219 919	3 464 932	3 513 845
Машиностроение	7 731 162	1 755 578	1 830 656
Электроэнергетика	2 727 115	7 589 553	6 599 620
Горнодобывающая отрасль	2 099 834	1 123 363	1 615 554
Сельское хозяйство	271 323	-	-
Лизинг	258 712	-	-
Транспортная отрасль	215 840	4 306 403	3 709 137
Страховые компании	17 755	314 486	1 251 175
Нефтегазовая отрасль	4 050	7 265 505	6 336 684
Автомобильная промышленность	-	100 108	240 502
Государственные финансы	-	13 301 322	13 175 616
Металлургическая отрасль	-	4 492 833	3 945 015
Розничная торговля	-	550 877	142 314
Телекоммуникации	-	3 985 591	5 378 807
Химическая промышленность	-	504 214	816 813
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	113 623 330	89 905 417	82 692 958

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются ни просроченными, ни обесцененными, не имеют обеспечения и не являются объектом залога. Анализ процентных ставок долговых финансовых активов и информация о справедливой стоимости представлены в Примечании 20 и Примечании 21.

Информация по срокам погашения представлена ниже:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	9 июня 2014 года
Более 1 года			
Корпоративные облигации	51 424 613	47 658 642	51 408 852
Ипотечные ценные бумаги	856 835	11 940 128	12 779 161
Государственные и муниципальные облигации	235 756	13 813 268	14 908 776
	52 517 203	73 412 037	79 096 789

АО «НПФ «Будущее»

Примечания финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

9. Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	9 июня 2014 года
Менее 1 года			
Корпоративные облигации	17 802 033	11 196 331	2 445 063
Ипотечные ценные бумаги	11 598 785	104 554	9 927
Государственные и муниципальные облигации	1 242 999	1 361 194	396 455
	30 643 817	12 662 080	2 851 446
Не имеют срока			
Акции	30 462 310	3 831 300	744 723
	30 462 310	3 831 300	744 723
Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	113 623 330	89 905 417	82 692 958

АО «НПФ «Будущее»

Примечания финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

10. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	9 июня 2014 года
Прочая дебиторская задолженность сторонних дебиторов	5 344 604	6 218	2 710
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(5 264 620)	-	-
Итого прочая дебиторская задолженность за вычетом резерва	79 984	6 218	2 710

Резерв под обесценение дебиторской задолженности был сформирован в отношении требований к ООО «Внешпромбанк», у которого 21 января 2016 года была отозвана лицензия на осуществление банковских операций.

11. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию

В таблице ниже приведена величина пенсионных обязательств по обязательному пенсионному страхованию на 31 декабря 2015 и 2014 гг, и на 9 июня 2014 года:

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	9 июня 2014 года
На конец периода	161 743 305	114 616 146	114 464 250
На начало периода	114 616 146	114 464 250	-
Поступило:			
из Пенсионного фонда РФ	37 826 532	63 648	-
в виде доли в инвестиционном доходе, принадлежащей застрахованным лицам	7 602 827	514 746	114 464 250
от других негосударственных пенсионных фондов	5 476 679	127	-
компенсация разницы на пенсионных счетах застрахованных лиц за счет собственных средств Фонда	2 850	-	-
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	9 июня 2014 года
Израсходовано:			
на выплаты накопительной части трудовой пенсии застрахованным лицам	(578 368)	(287 375)	-
на выплаты правопреемникам застрахованных лиц	(229 197)	(135 730)	-
в Пенсионный фонд РФ	(267 662)	(3 520)	-
в другие негосударственные пенсионные фонды	(2 641 890)	-	-
резерв по обязательному пенсионному страхованию	(64 612)	-	-
На конец периода	161 743 305	114 616 146	114 464 250

АО «НПФ «Будущее»

Примечания финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию (продолжение)

Анализ по срокам погашения представлен ниже:

Пенсионные накопления

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	9 июня 2014 года
До востребования и менее года	74 279	42 340	27 493
от 1 до 5 лет	(84 627 776)	(36 938 296)	(30 826 263)
от 6 до 10 лет	(26 508 420)	(30 120 845)	(26 182 452)
от 11 до 15 лет	28 201 119	13 254 011	12 529 061
более 15 лет	244 604 103	168 378 937	158 916 411
Итого	161 743 305	114 616 146	114 464 250

Фонд проводит оценку пенсионных обязательств в соответствии с МСФО 4 «Договоры страхования», которые могут повлиять на отражаемые суммы пенсионных обязательств, если тест на достаточность обязательств обнаружит дефицит признанных пенсионных обязательств.

Предположения и суждения постоянно пересматриваются Фондом на основании исторических данных и других факторов, включая вероятность наступления будущих событий. Основные предположения раскрыты ниже:

Безрисковая ставка	9,5%
Инфляция	4,3%
Рост взносов	4,3%
Таблица смертности по договорам ОПС	РФ 2014
Вероятность расторжения по договорам ОПС	5,6%

Безрисковая ставка

Для определения безрисковой ставки по инвестициям в рублях использованы данные по государственным облигациям на конец 2015 года. Были проанализированы только облигации федерального займа, безрисковая ставка доходности принята единой для всех периодов и составила 9,5%.

Таблица смертности

В качестве Таблиц смертности при проведении теста достаточности по ОПС приняты Таблицы смертности и средней продолжительности жизни населения Российской Федерации 2014 (мужчины и женщины отдельно). Таблица отражает консервативность с точки зрения дожития и современный тренд на увеличение продолжительности жизни. Качественный анализ смертности участников Фонда показал, что данная таблица смертности отражает реальный уровень смертности участников Фонда.

Вероятность расторжения

Вероятность расторжения договора застрахованным лицом принята одинаковой для всех возрастов и полов и установлена на уровне 5,6%.

Инфляция

Уровень инфляции принят равным 4,3% на основании долгосрочных инфляционных прогнозов Министерства экономического развития Российской Федерации.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию (продолжение)

На отчетную дату тест достаточности показал отсутствие дефицита сформированных Фондом обязательств, корректировка размера обязательств не требуется.

Текущая стоимость будущих денежных потоков (обязательств Фонда), определенная при проведении теста достаточности, составляет 99 958 558 тыс. рублей и 72 812 255 тыс. рублей на 31 декабря 2015 и 2014 г. соответственно.

Распределение текущей стоимости будущих обязательств приведено в таблице ниже.

	До востребования и менее года	от 1 до 5 лет	от 6 до 10 лет	от 11 до 15 лет	более 15 лет	Итого
31 декабря 2015 года	45 905	(52 300 591)	(16 382 400)	17 428 500	151 167 144	99 958 558
31 декабря 2014 года	26 897	(23 465 809)	(19 134 884)	8 419 882	106 966 169	72 812 255
9 июня 2014 года	17 469	(19 586 609)	(16 635 992)	7 960 803	100 973 434	72 729 105

Фонд проводит анализ чувствительности пенсионных обязательств. Изменение каждого предположения анализируется отдельно, чтобы продемонстрировать воздействие, связанное с изменениями в предположениях (другие предположения считаются неизменными).

АО «НПФ «Будущее»

Примечания финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

11. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию (продолжение)

Актуарные предположения	Современная стоимость будущих денежных потоков		
	31 декабря 2015	31 декабря 2014	09 июня 2014
Базовые предположения	99 958 558	72 812 255	72 729 105
Ставка дисконтирования +1%	(6,57%)	(6,25%)	(6,04%)
Ставка дисконтирования -1%	7,60%	7,32%	7,06%
Смертность в каждом возрасте +30%	(8,67%)	(8,36%)	(7,47%)
Смертность в каждом возрасте -30%	14,07%	13,66%	12,27%
Ожидаемый период выплат накопительной пенсии +12 мес.	(6,16%)	(5,99%)	(5,42%)
Ожидаемый период выплат накопительной пенсии -12 мес.	7,19%	6,65%	6,02%
Ожидаемый возраст выхода на пенсию для мужчин + 5 лет	(5,85%)	(6,33%)	(5,61%)
Ожидаемый возраст выхода на пенсию для мужчин - 5 лет	12,81%	13,39%	12,09%
Ожидаемый возраст выхода на пенсию для женщин + 5 лет	(16,45%)	(15,10%)	(13,82%)
Ожидаемый возраст выхода на пенсию для женщин - 5 лет	19,48%	17,50%	16,73%

Фондом проанализированы результаты изменения в актуарных допущениях в отношении ставки ожидаемого инвестиционного дохода на 30%, ожидаемых показателей смертности на 10%, рост ожидаемых поступлений на 30% и ставки дисконтирования на 1%.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

12. Резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию

	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	9 июня 2014 года
На начало периода	357 835	70 294	-
Поступило:			
в виде доли в инвестиционном доходе, принадлежащей застрахованным лицам	414 903	290 704	70 294
резерв по обязательному пенсионному страхованию	64 612	-	-
Израсходовано:			
на выплаты правопреемникам застрахованных лиц	(3 902)	(3 163)	-
На конец периода	<u>833 448</u>	<u>357 835</u>	<u>70 294</u>

Анализ по срокам погашения представлен ниже

Резерв по ОПС	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	9 июня 2014 года
До востребования и менее года	383	132	17
от 1 до 5 лет	(436 079)	(115 322)	(18 931)
от 6 до 10 лет	(136 595)	(94 038)	(16 079)
от 11 до 15 лет	145 318	41 379	7 694
более 15 лет	1 260 422	525 684	97 593
Итого	<u>833 448</u>	<u>357 835</u>	<u>70 294</u>

АО «НПФ «Будущее»

Примечания финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

13. Кредиторская задолженность

	<u>31 декабря</u> <u>2015 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2014 года</u>	<u>9 июня</u> <u>2014 года</u>
Кредиторская задолженность перед управляющими компаниями	515 946	267 213	-
Прочая финансовая кредиторская задолженность	131 531	164 996	446 490
Итого финансовая кредиторская задолженность	647 477	432 209	446 490
Кредиторская задолженность перед персоналом по оплате труда и социальному страхованию	91 421	2 077	-
Итого нефинансовая кредиторская задолженность	91 421	2 077	-
Итого кредиторская задолженность	738 898	434 286	446 490

По состоянию на 9 июня 2014 года, основную сумму прочей финансовой кредиторской задолженности составляет задолженность на сумму в размере 436 861 тыс. рублей, переданную Фонду при выделении из ОАО НПФ "Благосостояние" "ОПС", на основании Протокола заседания совета некоммерческой организации "Негосударственный пенсионный фонд "Благосостояние" от 14 мая 2014 года.

Ниже в таблице представлена расшифровка прочей финансовой кредиторской задолженности 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года:

	<u>31 декабря</u> <u>2015 года</u>	<u>31 декабря</u> <u>2014 года</u>
расчеты со специализированным депозитарием	113 861	128 206
задолженность перед ЗАО «Специализированный Пенсионный Администратор» по ведению пенсионных счетов накопительной части трудовой пенсии и информационной поддержке обязательств	-	36 505
расчеты по договору добровольного медицинского страхования работников Фонда	-	285
расчеты с агентством по страхованию вкладов ГК	17 670	-
	131 531	164 996

В составе кредиторской задолженности не имеется задолженности со сроком погашения более 1 года.

14. Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. уставный капитал Фонда составляет 500 000 тыс. рублей и разделен на 500 тысяч обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая.

Подлежащие распределению среди участников средства Фонда ограничены суммой ее резервов, отраженных в отчетности Фонда по российским стандартам.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

14. Акционерный капитал (продолжение)

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации размер отчислений на формирование собственных средств не должен превышать 15% дохода, полученного от размещения средств пенсионных резервов, и 15% дохода, полученного от инвестирования средств пенсионных накоплений, после вычета вознаграждения управляющей компании и специализированному депозитарию Фонда и уплаченных налогов.

По решению Совета Директоров Фонда доходы, полученные от размещения средств пенсионного резерва и пенсионных накоплений, распределяются в резерв покрытия пенсионных обязательств и на пополнение средств пенсионных накоплений, соответственно, а также на отчисление в собственные средства и резервы, созданные в соответствии с требованиями законодательства (страховой резерв и резерв по обязательному пенсионному страхованию).

В 2015 году на основании Договора от 23 сентября 2015 года единственный акционер Фонда, к которому принадлежит собственность более 51% обыкновенных акций Фонда, передал безвозмездно имущество - денежные средства в размере 873 000 тыс. рублей.

15. Чистые доходы от инвестиционной деятельности

Согласно законодательству по результатам доверительного управления средствами пенсионных накоплений Фонд за счет доходов от инвестирования средств пенсионных накоплений выплачивает вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию.

	2015	2014
Процентные доходы	13 345 732	5 757 400
<i>НКД по корпоративным облигациям</i>	6 571 953	7 825
<i>Проценты по депозитам</i>	3 594 803	549 770
<i>Проценты по остаткам на расчетных счетах</i>	1 965 343	34 034
<i>НКД по ипотечным ценным бумагам</i>	786 553	2 974 449
<i>НКД по государственным и муниципальным облигациям</i>	394 075	2 191 322
<i>Доход по сделкам РЕПО</i>	33 006	-
Дивидендные доходы	123 786	28 611
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 602 489	(3 973 200)
Доходы за вычетом расходов от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(6 008 095)	(642 861)
Вознаграждение управляющим компаниям	(516 635)	(267 214)
Вознаграждение специализированному депозитарию	(175 908)	(172 420)
Чистые доходы от инвестиционной деятельности	9 371 369	730 316

АО «НПФ «Будущее»

Примечания финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

16. Прочие доходы

Прочие доходы представлены следующим образом:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Курсовая разница	1 437 259	-
Погашение части номинала по акциям	40 856	-
Выплаты по решению суда	3 887	-
Возврат страховой премии	2 734	-
Прочие	21 569	1 190
Итого прочие доходы	<u>1 506 305</u>	<u>1 190</u>

Курсовые разницы возникли в результате переоценки валютного депозита, размещенного в коммерческом банке по средствам в ДУ (УК Навигатор).

17. Прочие расходы

Прочие расходы за 2015 год включают расходы по созданию резерва под обесценение в отношении требований к ООО «Внешпромбанк» в размере 5 264 620 тыс. рублей (Примечание 10).

18. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы представлены следующим образом:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Расходы по ведению пенсионных счетов и информационной поддержке обязательств Фонда по ОПС	652 514	260 745
Расходы на оплату труда	231 142	39 282
Расходы на содержание и приобретение ОС	43 544	6 632
Резерв на отпуск	18 050	3 177
Расходы будущего периода	6 454	1 979
Прочие	73 374	11 249
Итого общие и административные расходы	<u>1 025 078</u>	<u>323 064</u>

19. Налог на прибыль

Налоговый учет ведется Фондом в соответствии с требованиями Налогового кодекса Российской Федерации.

В целях определения налоговой базы по налогу на прибыль Фонд осуществляет отдельное ведение учета доход и расходов в разрезе следующих видов деятельности:

- инвестирование средств пенсионных накоплений;
- размещение собственных средств.

В соответствии с Налоговым Кодексом Российской Федерации результат от инвестирования средств пенсионных накоплений не облагается налогом на прибыль. Ввиду этого отложенный налог не рассчитывался по данному виду деятельности.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Налог на прибыль (продолжение)

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2015	2014
Текущие расходы по налогу на прибыль	(46)	-
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	175 131	24 393
Расходы по налогу на прибыль за год	175 085	24 393

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Фонда, составляет 20% (2014 г.: 20%).

Ниже представлено сопоставление теоретического налогового расхода с фактическим расходом по налогообложению.

	2015	2014
Убыток по МСФО до налогообложения	(3 885 421)	(410 935)
Теоретическое налоговый расход/ (возмещение) по соответствующей ставке (2015 г.: 20%; 2014 г.: 20%)	(777 084)	(82 187)
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, нетто	601 999	57 794
Возмещение по налогу на прибыль за год	175 085	24 393

Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу, возникают в связи с отрицательной переоценкой финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, являющихся размещенными средствами пенсионных накоплений, а также в связи с формированием резерва под обесценение требований к Внешпромбанку на 31 декабря 2015 года в размере 1 052 924 тыс. рублей.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

19. Налог на прибыль (продолжение)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Фонда.

	31 декабря 2014 года	Изменение	09 июня 2014 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Нематериальные активы	111	(48)	159
Прочие внеоборотные активы	364	273	91
Налоговые убытки	24 231	24 231	-
Общая сумма отложенного налогового актива	24 706	24 456	250
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Износ НМА	(27)	(27)	-
Прочее	(36)	(36)	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(63)	(63)	-
Итого чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	24 643	24 393	250
Признанные отложенные налоговые (обязательства)/активы	24 643	24 393	250
	31 декабря 2015	Изменение	31 декабря 2014
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу			
Нематериальные активы	111	-	111
Прочая кредиторская задолженность	258	(107)	364
Налоговые убытки	200 933	176 702	24 231
Общая сумма отложенного налогового актива	201 301	176 595	24 706
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налоговую базу			
Износ НМА	(81)	(54)	(27)
Прочее	(1 446)	(1 410)	(36)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(1 527)	(1 464)	(63)
Итого чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	199 774	175 131	24 643
Признанные отложенные налоговые (обязательства)/активы	199 774	175 131	24 643

АО «НПФ «Будущее»

Примечания финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Фонда, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе. Некоторые финансовые активы и финансовые обязательства Фонда учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых активов и финансовых обязательств (в частности, используемая(-ые) методика(-и) оценки и исходные данные).

Финансовые активы/финансовые обязательства	Справедливая стоимость на			Иерархия справедливой стоимости	Методика(-и) оценки и ключевые исходные данные	Зависимость ненаблюдаемых исходных данных и справедливой стоимости
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	9 июня 2014 года			
Денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 7)	38 954 203	2 340 793	4 305 776	Уровень 1	Краткосрочные активы, балансовая стоимость равна справедливой	Не применимо
Депозиты в банках (см. Примечание 8)	7 613 469	23 168 024	28 432 083	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке	Не применимо
Дебиторская задолженность	79 984	6 218	2 710	Уровень 3	Балансовая стоимость примерно равна справедливой	Не применимо
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (см. Примечание 9)	113 623 330	89 905 417	82 692 958	Уровень 1	Котировочные цены покупателя на активном рынке	Не применимо
Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию (см. Примечание 11)	161 743 305	114 616 146	114 464 250	Уровень 3	Справедливая стоимость рассчитывается путем дисконтирования будущих денежных потоков (Примечание 11)	Примечание 11
Резерв фонда по ОПС (см. Примечание 12)	833 448	357 835	70 294	Уровень 3	Справедливая стоимость рассчитывается путем дисконтирования будущих денежных потоков	Примечание 11
Кредиторская задолженность (см. Примечание 13)	738 898	434 286	446 490	Уровень 3	Балансовая стоимость примерно равна справедливой	Не применимо

АО «НПФ «Будущее»

Примечания финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости). По мнению руководства Фонда, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств Фонда, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости:

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года		9 июня 2014 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	38 954 203	38 954 203	2 340 793	2 340 793	4 305 776	4 305 776
Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях	7 613 469	7 613 469	23 168 024	23 168 024	28 432 083	28 432 083
Дебиторская задолженность	79 984	79 984	6 218	6 218	2 710	2 710
Финансовые обязательства						
Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию	161 743 305	161 743 305	114 616 146	114 616 146	114 464 250	114 464 250
Резерв фонда по ОПС	833 448	833 448	357 835	357 835	70 294	70 294
Кредиторская задолженность	738 898	738 898	434 286	434 286	446 490	446 490

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств отражает стоимость, по которой финансовые инструменты могут быть погашены на отчетную дату, по сделке между заинтересованными сторонами в текущих рыночных условиях, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи.

На 9 июня 2014 года и на 31 декабря 2014 года в составе инвестиционного Фонда присутствуют корпоративные облигации Европейского банка реконструкции и развития (ЕБРР) ISIN RU000A0JRHЕ6, для которых на отчетные даты отсутствовали котировочные цены покупателя на активном рынке. Их справедливая стоимость была оценена по аналогичным ценным бумагам (RU000A0JQ6D1), с датой торгов, наиболее близкой к отчетным датам. Справедливая стоимость облигаций ЕБРР составила 1 004 890 тыс.рублей и 1 002 712 тыс.рублей на 9 июня 2014 и 31 декабря 2014 соответственно.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Политика управления рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Фонда и является неотъемлемым элементом операционной деятельности. Руководство рассматривает управление рисками и контроль над рисками как важный аспект процесса управления и осуществления операций.

Управление рисками в Фонде осуществляется с учетом требований к организации риск-менеджмента Центрального Банка Российской Федерации, Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов, а также с учетом принципов Базельского комитета по банковскому надзору.

Утверждение и внедрение функций управления и контроля над рисками в Фонде является непрерывным процессом. Система управления рисками Фонда включает в себя управление следующими основными рисками:

- a) Страховой риск
- b) Кредитный риск;
- c) Риск ликвидности;
- d) Рыночный риск;
- e) Операционный риск.

Основные цели, принципы, а также процессы управления рисками утверждаются в Политике по управлению рисками Советом Директоров Фонда.

Принципы управления рисками Фонда включают в себя:

- Информированность (осведомленность) о корпоративной культуре управления рисками. Посредством Политики управления рисками обеспечивается доведение принципов управления рисками до сведения работников по всем направлениям деятельности Фонда.
- Четкое определение организационной структуры и процесса управления рисками: организационная структура и роль каждого ее элемента на каждом этапе процесса управления рисками четко определена настоящей политикой и учитывает необходимость управления всеми видами рисков, которым подвержен Фонд.
- Цикличность и непрерывность управления рисками: система управления рисками функционирует эффективно только при условии непрерывного повторения этапов процесса управления рисками (выявление риска, оценка, выработка плана действий, реализация утвержденного плана действий, мониторинг / контроль и подготовка отчетности).
- Принятие во внимание информации о существующих рисках при выработке любого управленческого решения.
- Каждый работник Фонда несет ответственность за управление рисками в рамках своих должностных обязанностей, каждое структурное подразделение Фонда несет ответственность за управление рисками, присущими процессам данного подразделения (таким образом, подразделение / руководитель подразделения является владельцем рисков, присущих его бизнес процессам).

Процесс управления включает в себя следующие этапы:

1. Выявление риска

- Выявление рисков осуществляется:
 - в рамках выполнения текущего функционала подразделениями Фонда;
 - посредством проведения специальных мероприятий, направленных на выявление рисков (проведения самооценки рисков, сценарного анализа, использование ключевых индикаторов рисков (далее – КИР), пр.)
- Этап выявления риска предполагает обнаружение и описание (документирование) риска.

21. Политика управления рисками (продолжение)

2. Оценка риска

- Оценка риска включает классификацию риска, а также его количественную и качественную оценку в соответствии с применяемыми шкалами, в рамках которых определяются вероятность реализации риска и его финансовые последствия.

3. Выработка плана действий

- План действий может включать:
 - сокращение риска (совершенствование существующих или внедрение новых мер контроля);
 - принятие риска (признание уровня риска приемлемым, находящимся в пределах риск-аппетита, сопровождающееся отказом от мер по сокращению риска; риски, превышающие установленный риск-аппетит, приняты быть не могут);
 - мониторинг риска (внедрение КИРов, позволяющих отслеживать уровень риска, без принятия решения по сокращению риска);
 - отказ от деятельности, несущей риск;
 - передача риска:
 - страхование (передача риска страховой компании);
 - использование аутсорсинга (передача риска контрагенту).
- Возможны комбинации указанных действий в рамках разработанного плана.
- Реализация утвержденного плана действий осуществляется ответственными лицами в установленные сроки.

4. Мониторинг/ контроль

- Оценка достаточности и эффективности выбранных мер по управлению риском, в том числе с применением КИРов.

5. Регулярная отчетность

Не реже, чем раз в год Советом Директоров Фонда утверждается Перечень (реестр) существенных рисков Фонда. Существенный риск Фонда – это предполагаемое событие, в результате наступления которого, с учетом вероятности наступления и масштаба последствий, Фонд не сможет исполнить свои обязательства перед вкладчиками, участниками, застрахованными лицами и их правопреемниками, Пенсионным фондом Российской Федерации в полном объеме и в установленный срок.

Коллегиальными органами управления рисками Фонда являются Комитет по финансовым рискам и Комитет по операционным рискам. Непосредственным исполнительным органом, осуществляющим управление рисками Фонда, является отдельное структурное подразделение – Отдел риск-менеджмента, который находится в непосредственном подчинении Директора Фонда.

Помимо этого, в рамках управления рисками в Фонде существуют следующие документы:

- Требования, которым должны соответствовать управляющая компания и специализированный депозитарий;
- Порядок выбора и отказа от услуг управляющей компании и специализированного депозитария;
- Правила определения объема средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов, передаваемых в доверительное управление управляющей компании;
- Методика оценки надежности и установления лимитов на управляющие компании

21. Политика управления рисками (продолжение)

а. Страховой (актуарный) риск

Деятельность Фонда в рамках системы обязательного пенсионного страхования состоит из накопления взносов и последующей выплаты пенсий. Пенсионные накопления отражаются Фондом на индивидуальных счетах застрахованных лиц и могут быть унаследованы в период до начала пенсионных выплат. После того, как застрахованное лицо отвечает квалификационным требованиям, ему назначается пенсия. В соответствии с законодательством ежегодный размер пенсии, подлежащий выплате, рассчитывается путем деления пенсионных накоплений по состоянию на дату достижения пенсионного возраста на предусмотренный возраст дожития (закреплено законодательно в размере 19 лет по состоянию на 31 декабря 2013 года). Однако Фонд обязан выплачивать пенсию в течение всей жизни застрахованного лица с периодической индексацией. Следовательно, у Фонда имеется страховой риск, что дожитие может быть более 19 лет и накопленные суммы будут недостаточны для пенсионных выплат для всех застрахованных лиц.

Страховой риск – это риск недооценки объема обязательств Фонда средне- и долгосрочной перспективе, которая может привести в будущем к актуарному дефициту с последующим ухудшением ликвидности.

Основная цель по управлению страховыми рисками обеспечить достаточность средств пенсионных накоплений для покрытия обязательств Фонда перед застрахованными лицами и их правопреемниками.

Основные методы по оценке актуарных рисков:

- оценка смертности застрахованных лиц и участников;
- оценка срока достижения пенсионных оснований застрахованными лицами и (или) участниками в целях назначения соответствующей пенсии или права на получение единовременной выплаты;
- оценка величины обязательств Фонда перед застрахованными лицами, участниками и вкладчиками;
- анализ чувствительности актуарных предположений;
- оценка уровня фондирования обязательств Фонда перед застрахованными лицами, участниками и вкладчиками.

Для обеспечения максимально возможной доходности, сохранности средств пенсионных накоплений и средств пенсионных резервов, поддержания способности Фонда выполнять принятые на себя обязательства перед своими вкладчиками и участниками и обеспечения непрерывности деятельности Фонда во время кризисных ситуаций, связанных с реализацией рисков эмитентов ценных бумаг и (или) инвестиционных контрагентов Группы, Совет Директоров Фонда ежегодно утверждает инвестиционную стратегию.

21. Политика управления рисками (продолжение)

в. Кредитный риск

Портфель инструментов Фонда подвержен кредитному риску, который представляет собой риск негативной переоценки портфеля, возникающей в результате неисполнения эмитентом своих обязательств.

Управление кредитным риском осуществляется в соответствии с нормативными документами Центрального банка Российской Федерации, а также внутренними разработанными документами, такими как Методика по оценке кредитных рисков и Политика управления рисками. Основной целью управления кредитным риском является выявление риска финансовых потерь, которые Фонд понесет в случае наступления полного и/или частичного (несвоевременного исполнения своих обязательств) дефолта эмитента.

Управление кредитным риском Фонд осуществляет посредством:

- установление лимитов (ограничений открытых позиций) на эмитентов;
- определение степени надежности банка при принятии управленческих решений, связанных с вложениями в долговые обязательства и депозиты кредитных организаций;
- установление лимитов (ограничения открытых позиций) на банки;
- установления лимитов (ограничений открытых позиций) на облигации с ипотечным покрытием, ипотечных сертификатов участия ИСУ.

Фонд определяет для себя следующие задачи при управлении кредитным риском:

- оценка надежности и устойчивости эмитентов;
- установление минимально допустимых критериев для эмитентов;
- формирование внутреннего кредитного рейтинга эмитентов, характеризующего его риски и качество;
- расчет лимитов денежных средств, предназначенных к инвестированию в эмитентов;
- оценка надежности и устойчивости банков;
- установление минимально допустимых критериев для банков;
- формирование внутреннего кредитного рейтинга банков, характеризующего риски и качество кредитных организаций;
- расчет лимитов денежных средств, предназначенных к инвестированию в банки;
- оценка основных параметров облигаций с ипотечным покрытием и ИСУ;
- формирование внутреннего кредитного рейтинга облигаций с ипотечным покрытием, ИСУ, характеризующего их риски и кредитное качество;
- расчет лимитов денежных средств, предназначенных к инвестированию в оцениваемые финансовые инструменты.

21. Политика управления рисками (продолжение)

б. Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Фонд может быть не в состоянии удовлетворить обязательства по выплате пенсий застрахованным лицам. Цель управления ликвидностью – уверенность в том, что даже при неблагоприятных условиях Фонд имеет доступ к денежным средствам, необходимым для покрытия пенсионных и прочих обязательств. Действующее законодательство требует, чтобы инвестиции Фонда были высоколиквидными, так, чтобы они могли быть конвертированы в денежные средства в короткий срок. По состоянию на 31 декабря 2015 года, с учетом денежных средств и депозитов на конец года, а также характера портфеля ценных бумаг Фонда, которые могут быть реализованы при необходимости в короткий срок, Руководство Фонда считает, что структура погашения финансовых активов и обязательств Фонда не связана с каким-либо существенным риском ликвидности.

По состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг и на 9 июня 2014 года пенсионные обязательства в размере 116 743 305 тыс. рублей, 114 616 146 тыс. рублей и 114 464 250 тыс. рублей, соответственно, отражаются в финансовой отчетности как финансовые обязательства с неопределенным сроком, которые отражают обязательства Фонда по погашению пенсионных обязательств по требованию. Однако по оценкам Руководства Фонда, а также с учетом опыта работы Фонда пенсионные обязательства оцениваются как долгосрочные.

Согласно инвестиционной политике Фонда финансовые активы, обеспечивающие пенсионные обязательства, отражаются в финансовой отчетности как краткосрочные (менее 1 года) с целью их продажи для погашения пенсионных обязательств.

Депозиты в банках основаны на условиях вкладов юридических лиц, предусмотренных в договорах. Тем не менее, в соответствии с законодательством РФ, такие депозиты должны быть погашены по требованию.

Финансовые активы и прочие финансовые обязательства Фонда по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2015 и 2014 гг. и на 9 июня 2014 года представлены в Примечании 8, Примечании 9 и Примечании 12.

Пенсионные обязательства Фонда по срокам погашения представлены в Примечании 11.

с. Рыночный риск

Портфель инструментов Фонда подвержен рыночному риску, который представляет собой возможность получить убыток вследствие изменения цен на финансовые активы, и как следствие, отрицательной переоценки рыночной стоимости ценных бумаг, находящихся в инвестиционном портфеле Фонда. В зависимости от характера фактора риска, которому подвержены активы Фонда, выделяют:

- фондовый (ценовой) риск – риск несения убытков по финансовым активам вследствие неблагоприятного изменения цен данных активов, прежде всего, для инструментов, обращающихся на фондовом рынке.
- валютный риск – риск возникновения убытков по финансовым активам, выраженным в иностранной валюте или чувствительных к изменению курсов иностранной валюты, вследствие изменения курсов валют.
- процентный риск – риск возникновения убытков по финансовым активам, чувствительным к изменению процентной ставки, вследствие изменения рыночных процентных ставок.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21. Политика управления рисками (продолжение)

Управление рыночным риском в фонде осуществляется в рамках утвержденной Методики оценки рыночных рисков. Процесс управления рыночным риском включает в себя выявление, оценку и мониторинг рыночных рисков, оказывающих влияние на банковскую деятельность Фонда.

Риск-фактором для облигаций является доходность к погашению или оферте. С целью учета текущего состояния рынка исходный ряд исторических приростов, используемый для расчета VaR, масштабируется на отношение текущей и исторической волатильностей.

Расчет VaR, на десять операционных дней представлен ниже в тыс. рублях:

Метод\Доверительный интервал	95%	97,50%	99%
Монте- Карло VAR	2 011 623	2 487 695	3 128 553
Исторический VAR 1 год	2 013 712	2 739 890	4 006 648
Исторический VAR 2 года	2 257 354	3 189 720	4 578 885
Исторический VAR 3 года	2 265 582	3 298 378	4 765 057
Параметрический VAR	2 026 817	2 415 102	2 866 566

Управление процентным риском в фонде осуществляется в рамках утвержденной Методики оценки процентных рисков.

Риск изменения процентных ставок определяется степенью влияния, которое оказывает изменение уровня рыночных процентных ставок на справедливую стоимость долговых ценных бумаг. Риск изменения процентных ставок включает в себя:

- риск параллельного сдвига кривой доходности, риск изменения наклона или формы кривой доходности, вытекающий из несоответствия срочности активов и обязательств, чувствительных к изменениям процентных ставок;
- базисный риск, возникающий из-за различной чувствительности активов и обязательств;
- одинаковой срочности к изменению процентных ставок;
- риск пересмотра ставки активов и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

21 Политика управления рисками (продолжение)

	31 декабря 2015 года		31 декабря 2014 года		9 июня 2014 года	
	Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка, %	Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка, %	Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка, %
Процентные активы						
Денежные средства и их эквиваленты (см. Примечание 7)	38 954 203	0,00%	2 340 793	0,00%	4 305 776	0,00%
Депозиты и депозиты в банках (см. Примечание 8)	7 613 469	10,58%	23 168 024	9,98%	28 432 083	9,82%
Дебиторская задолженность	79 984	0,00%	6 218	0,00%	2 710	0,00%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (см. Примечание 9)	113 623 330	19,25%	89 905 417	13,25%	82 692 958	9,45%
Процентные обязательства						
Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию (см. Примечание 11)	161 743 305	9,50%	114 616 146	9,50%	114 464 250	9,50%
Резерв фонда по ОПС (см. Примечание 12)	833 448	9,50%	357 835	9,50%	70 294	9,50%
Кредиторская задолженность (см. Примечание 13)	738 898	0,00%	434 286	0,00%	446 490	0,00%

В таблице ниже представлен анализ чувствительности чистых активов Фонда к изменению (повышению/понижению) процентной ставки на 100 базисных пунктов в отношении активов, по которым начисляются проценты, и обязательств, подверженных риску изменения процентной ставки.

Изменение ставки процента	Влияние на операционный результат, тыс.руб		
	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	9 июня 2014 года
+100 базисных пунктов	-1 029 739	-2 076 662	-2 076 662
-100 базисных пунктов	+1 092 073	+2 292 208	+2 292 208

21. Политика управления рисками (продолжение)

Руководство Фонда считает изменение на 100 базисных пунктов достаточно точной оценкой волатильности процентных ставок в условиях существующей рыночной ситуации.

d. Операционный риск

Под операционным риском в Фонде понимается риск потерь вследствие неэффективных внутренних процессов, человеческого фактора, сбоев в системах, а также внешних воздействий.

На сегодняшний день выявление, анализ, оценка, мониторинг и минимизация операционных рисков в Фонде осуществляется на основе следующих принципов:

- Определение компетенций каждого сотрудника, ответственного за операционный риск-менеджмент;
- Ведение базы рисков событий;
- Качественная и количественная оценка рисков (в том числе оценка эффективности контрольных процедур);
- Самооценка операционных рисков владельцами бизнес-процессов/руководителями подразделений;
- Разработка планов непрерывности бизнес-процессов в случае реализации операционного риска;
- Определение и контроль КИР;
- Страхование рисков (на основе решений действующего комитета по операционным рискам);
- Система отчетности по рисковым событиям.

Все эти компоненты системы управления операционными рисками гарантируют своевременное обнаружение источников операционных рисков в системах, процессах и нормативных документах. Оперативное выявление и оценка данных источников позволяет значительно снизить влияние реализовавшегося риск-события на деятельность Фонда.

Для того, чтобы обеспечить эффективность операционного риск-менеджмента, Фондом используются практики и подходы, основанные на лучших методических рекомендациях по управлению операционными рисками. Сюда входит наличие основных внутренних нормативных документов, описывающих операционный риск-менеджмент (политика по управлению операционными рисками), а также ознакомление каждого сотрудника с его обязанностями, связанными с операционным риск-менеджментом.

c. Валютный риск

Фонд принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний обменных курсов иностранных валют по отношению к российскому рублю на свое финансовое положение и потоки денежных средств. Управление валютным риском осуществляется Фондом в рамках утвержденной Методики оценки рыночных рисков.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания финансовой отчетности (продолжение)
за 2015 год
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

22. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма. Информация об отношениях Фонда представлена в Примечании 1. В соответствии с действующим законодательством все операции Фонда совершаются на рыночных условиях.

Ниже указаны объемы проведенных пассивных операций со связанными сторонами:

	Акционеры	Директоры и ключевой управленческий персонал	Итого
Оборот за 2014 год			
Вознаграждение	21 102	12 193	33 295
Оборот за 2015 год			
Вознаграждение	-	169 159	169 159

В 2015 и 2014 годах в состав административных и прочих операционных расходов была включена общая сумма вознаграждения, выплаченная высшему Руководству Фонда и ключевому управленческому персоналу, состоящая из базовой зарплаты, премий и компенсаций. Высшее Руководство Фонда и ключевой управленческий персонал включает председателя Совета директоров, генерального директора, заместителей директора, главного бухгалтера и прочих управленческий персонал первого звена. Все вознаграждения высшему Руководству краткосрочные. Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором Руководство оказало соответствующие услуги.

Вознаграждение акционерам было выплачено за исполнение обязательств по Агентскому договору №BP19062015 от 19 июня 2015 года, по размещению рекламы на телевидении.

23. События после отчетной даты

11 марта 2016 АО «НПФ «Будущее» и АО «НПФ «СтальФонд» успешно завершили реорганизацию АО «НПФ «СтальФонд» в форме присоединения к АО «НПФ «Будущее». О начале реорганизации было объявлено летом 2015 года.

Суммарные показатели фондов на 31 декабря 2015 года составляют 225 млрд. рублей пенсионных накоплений и 3,5 млн. застрахованных лиц.

АО «НПФ «Будущее»

Примечания финансовой отчетности (продолжение)

за 2015 год

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

АО «НПФ «Будущее» является полным правопреемником «СтальФонда» в части деятельности по ОПС и НПО, с 11 марта 2016 года все клиенты АО «НПФ «СтальФонда» по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению продолжают обслуживание в АО «НПФ «Будущее». Порядок назначения и выплат пенсий, все обязательства «СтальФонда» перед застрахованными лицами, вкладчиками и участниками будут выполнены АО НПФ «Будущее» в полном объеме.

От имени Руководства Фонда:

Тацилин В.Ф.
Первый заместитель генерального директора
25 апреля 2016 года
Москва



Сачкова Г.А.
Главный бухгалтер
25 апреля 2016 года
Москва

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to G.A. Sachkova, is written above a horizontal line.