

НПФ «Газпромбанк - фонд»

**Финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности,
по состоянию на 31 декабря 2016 года и за 2016 год**

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении.....	5
Отчет о совокупном доходе.....	6
Отчет о движении капитала.....	7
Отчет о движении денежных средств.....	8

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

НПФ «Газпромбанк - фонд».....	5
1 Введение.....	9
2 Принципы составления финансовой отчетности.....	10
3 Краткое изложение принципов учетной политики.....	10
4 Новые учетные положения.....	18
5 Денежные средства и их эквиваленты.....	22
6 Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	23
7 Депозиты в банках.....	26
8 Займы.....	26
9 Обязательства по пенсионной деятельности.....	27
10 Прочие финансовые и нефинансовые обязательства.....	29
11 Чистые активы.....	30
12 Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	31
13 Процентные доходы.....	31
14 Комиссионные, административные и прочие операционные расходы.....	31
15 Прочие доходы и расходы.....	32
16 Налог на прибыль.....	32
17 Управление финансовыми и страховыми рисками.....	34
18 Условные обязательства.....	39
19 Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	39
20 Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	41
21 Операции со связанными сторонами.....	42
22 События после отчетной даты.....	44

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Отчет о финансовом положении

<i>(в тыс. рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	96 639	238 544
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7	3 746 405	3 111 199
Депозиты в банках	8	4 903 777	4 207 163
Займы	9	3 252	5 355
Дебиторская задолженность		2 783	839
Прочие нефинансовые активы		428	363
ИТОГО АКТИВОВ		8 753 284	7 563 463
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по пенсионной деятельности	10	7 931 068	6 859 495
Прочие финансовые обязательства	11	31 241	10 952
Прочие нефинансовые обязательства	11	4 762	20 991
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		7 967 071	6 891 438
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ			
Совокупный вклад	12	101 000	101 000
Нераспределенная прибыль		288 553	227 220
Резерв под обязательства по пенсионной деятельности	12	396 660	343 805
ИТОГО ЧИСТЫЕ АКТИВЫ		786 213	672 025
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ЧИСТЫХ АКТИВОВ		8 753 284	7 563 463

Утверждено руководством Фонда и подписано 19 апреля 2017 года.

Бушмакин С.А.
Президент

Теплякова И.Ю.
Главный бухгалтер

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Отчет о совокупном доходе

(в тыс. рублей)	Прим.	2016 год	2015 год
Взносы по пенсионной деятельности	10	631 661	737 852
Выплаты по пенсионной деятельности	10	(369 088)	(402 082)
Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности	10	(1 071 573)	(1 039 770)
Итого чистый доход от пенсионной деятельности		(809 000)	(704 000)
Чистая прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки	13	151 141	368 836
Процентные доходы	14	858 598	741 957
Дивидендный доход		-	433
Итого чистый доход от инвестиционной деятельности		1 009 739	1 111 226
Комиссионные расходы	15	(50 203)	(48 803)
Административные расходы	15	(46 162)	(30 001)
Прочие доходы и расходы	16	15 512	19 876
Прибыль до налога на прибыль		119 886	348 298
Расход по налогу на прибыль	17	(5 698)	(23 471)
Прибыль за период		114 188	324 827
Итого совокупная прибыль за период		114 188	324 827

 Бушмакин С.А.
 Президент

 Теплякова И.Ю.
 Главный бухгалтер

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Отчет о движении капитала

<i>(в тыс. рублей)</i>	Совокупный вклад	Резерв под обязательства по пенсионной деятельности	Нераспределенная прибыль	Итого чистые активы
Остаток на 1 января 2015 года	101 000	291 006	(44 808)	347 198
Прибыль за период	-	-	324 827	324 827
Итого совокупная прибыль за период	-	-	324 827	324 827
Чистое распределение резерва под обязательства по пенсионной деятельности	-	52 799	(52 799)	-
Остаток на 1 января 2016 года	101 000	343 805	227 220	672 025
Прибыль за период	-	-	114 188	114 188
Итого совокупная прибыль за период	-	-	114 188	114 188
Чистое распределение резерва под обязательства по пенсионной деятельности	-	52 855	(52 855)	-
Остаток на 31 декабря 2016 года	101 000	396 660	288 553	786 213

 Бушмакин С.А.
 Президент

 Теплякова И.Ю.
 Главный бухгалтер

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Отчет о движении денежных средств

<i>(в тыс. рублей)</i>	2016 год	2015 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Взносы, полученные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные договоры с НВПДВ	634 817	737 852
Пенсии, выплаченные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные договоры с НВПДВ	(241 900)	(214 518)
Прочие выплаты по пенсионной деятельности (выкупные суммы)	(127 440)	(187 572)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников	(19 766)	(20 775)
Выплаты вознаграждения Совету Фонда	(12 000)	-
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему	(24 661)	(28 125)
Выплата комиссионного вознаграждения специальному депозитарию	(4 864)	(3 189)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(14 857)	(11 538)
Уплаченный налог на прибыль	(21 328)	(4 509)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	13 168	20 141
Итого денежных потоков от операционной деятельности	181 169	287 767
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	(349)	-
Поступления в результате получения дивидендов	-	433
Проценты полученные	954 774	466 507
Поступления от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей или убытков	1 114 983	4 073 762
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей или убытков	(1 644 658)	(2 484 438)
Размещения за вычетом погашений депозитов в банках	(748 770)	(2 432 225)
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	946	1 126
Итого денежных потоков от инвестиционной деятельности	(323 074)	(374 835)
Итого денежных потоков за отчетный период	(141 905)	(87 068)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	-	18
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	238 544	325 594
Остаток денежных средств их эквивалентов на конец отчетного периода	96 639	238 544

Бушмакин С.А.
Президент

Теплякова И.Ю.
Главный бухгалтер

1 Введение

Данная финансовая отчетность НПФ «Газпромбанк - фонд» (далее – «Фонд») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») за год, закончившийся 31 декабря 2016 года.

Фонд основан в 2004 году и в настоящее время осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению (лицензия ФСФР от 22 марта 2005 г. № 426).

Учредителем Фонда является ООО «Газкардсервис» (100% дочерняя структура Банка ГПБ (АО)).

Совокупный вклад учредителей Фонда был увеличен за счет дополнительных добровольных безвозмездных имущественных взносов ОАО «Оператор систем пенсионного обеспечения и страхования» (далее – ОАО «ОСПОС»), не являющегося учредителем Фонда, но изъявившим желание пополнить совокупный вклад учредителей Фонда в соответствии с решением Совета Фонда об изменении размера совокупного вклада учредителей и привлечении указанных средств. В Примечании 12 представлена структура совокупного вклада Фонда по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

Банк ГПБ (АО) и его дочерние предприятия (Группа «Газпромбанк») являются учредителями и основными вкладчиками, которые осуществляют пенсионные взносы в Фонд для пенсионного обеспечения своих сотрудников. Соответственно, существенная часть обязательств по пенсионной деятельности Фонда приходится на сотрудников компаний Группы «Газпромбанк» (Примечания 10 и 23).

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2016 года Фонд не имел филиалов в Российской Федерации.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

Фонд зарегистрирован по следующему адресу: 117556, Российская Федерация, Москва, Варшавское шоссе, д. 95, корп. 1.

Валюта представления отчетности

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

Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

Российская экономика продолжает демонстрировать рецессионную динамику. Экономические показатели 2016 года свидетельствуют о сохранении основных негативных факторов развития экономики. Длительность и глубина рецессии во многом обусловлена такими факторами, как неблагоприятная конъюнктура на сырьевых рынках, в частности, сохранение невысоких цен на нефть, снижением кредитного рейтинга России ниже инвестиционного уровня, а также действием международных санкций, введенных в отношении некоторых российских компаний и физических лиц. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда.

За 2016 год произошли следующие ключевые изменения по отдельным макроэкономическим показателям:

- официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, снизился с 72.8827 рублей за доллар США до 60.6569 рублей за доллар США;
- ключевая ставка Банка России снизилась с 11,0% до 10,0% годовых;
- индекс ММВБ вырос с 1.761,35 пунктов до 2.232,70 пунктов.

Руководство Фонда полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

2 Принципы составления финансовой отчетности.

Использование оценок и суждений

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

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

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Положения учетной политики, описанные далее, применялись Фондом последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

Операции с иностранной валютой, переоценка иностранной валюты

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

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

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

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту Фонда по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по фактическим затратам, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Чистая прибыль от операций с иностранной валютой включает реализованный результат от валютно-обменных операций и комиссию за проведение операций с иностранной валютой. Российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации.

Признание доходов и расходов

Взносы по пенсионной деятельности, полученные по инвестиционным контрактам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее «НВПДВ»), признаются как доход в полной сумме в момент уплаты вкладчиками.

Выплаты по пенсионной деятельности, совершенные по инвестиционным контрактам с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, признаются как расход в момент выплаты.

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

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

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

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

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

Финансовые инструменты

Определения

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

Финансовые активы Фонда классифицируются следующим образом:

- финансовые активы (включая все производные финансовые инструменты), учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи;
- кредиты, займы и дебиторская задолженность, не предназначенные для перепродажи (включая денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках и займы);
- прочие финансовые активы.

Финансовые обязательства Фонда классифицируются следующим образом:

- инвестиционные контракты с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод;
- прочие финансовые обязательства.

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Депозиты с первоначальным сроком погашения до 3 месяцев включаются в состав денежных средств и их эквивалентов. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

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

Кредиты, займы и дебиторская задолженность. Данная категория включает в себя производные финансовые активы, с фиксированными и определяемыми платежами, некотируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Фонд:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи;
- по которым Фонд может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения кредита.

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

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Данная категория ценных бумаг включает в себя финансовые активы, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Фонд классифицирует ценные бумаги как финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения, то есть в течение 12 месяцев.

Указанные финансовые активы отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по таким финансовым активам отражаются в составе процентных доходов. Доходы или расходы от переоценки по справедливой стоимости и по прекращению признания отражаются как прибыли и убытки в составе чистой прибыли от операций с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Дивиденды отражаются в момент установления права Фондом на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке в составе чистой прибыли от операций с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том периоде, в котором они возникли.

Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория финансовых инструментов включает ценные бумаги, которые Фонд намерен удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции.

Финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, отражаются по справедливой стоимости. Дивиденды по долевым финансовым инструментам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год, когда установлено право Фонда на получение выплаты, и вероятность получения дивидендов является высокой. Прочие изменения справедливой стоимости временно отражаются на счетах прочего совокупного дохода до момента прекращения признания инвестиции или ее обесценения, когда сумма накопленной прибыли или убытка переносится из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка за год. Некоторые финансовые инструменты, имеющиеся в наличии для продажи, справедливую стоимость которых невозможно надежно определить, отражаются по исторической стоимости за вычетом обесценения.

Убытки от обесценения финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в прибыли или убытке за год в момент их возникновения в результате одного или нескольких событий («события – индикаторы убытка»), имевших место после первоначального признания данных активов. Значительное или продолжительное снижение справедливой стоимости долевого ценного бумага ниже их стоимости приобретения является признаком обесценения. Сумма накопленного убытка от обесценения, рассчитываемая как разница между ценой приобретения и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, ранее отраженного в прибыли или убытке, переносится со счета прочего совокупного дохода в

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

состав прибыли или убытка за год. Убытки от обесценения долевых инструментов не восстанавливаются, и последующая прибыль признается в составе прочего совокупного дохода.

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

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

Взаимозачет

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

Основные подходы к оценке финансовых инструментов

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

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

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

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

Насколько это возможно, Фонд оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции по активу или обязательству совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Фонд использует методы оценки, которые максимально используют общедоступные рыночные данные и минимально используют исходные данные, недоступные широкому кругу пользователей.

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

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Фонд определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы отсрочить разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни

инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента минус выплаты основного долга плюс наращенные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая точно дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Первоначальное признание и прекращение признания финансовых инструментов

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

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

Финансовые активы Фонда представляются по кредитному качеству, исходя из рейтинга эмитентов международных рейтинговых агентств. Кредитный рейтинг долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг международного рейтингового агентства, основан на рейтинге агентства Standard and Poor's. В случае отсутствия рейтинга Standard & Poor's используется эквивалентный рейтинг Moody's и Fitch. Некоторые долговые ценные бумаги не имеют кредитного рейтинга, присвоенного международными рейтинговыми агентствами, но имеют кредитный рейтинг, присвоенный национальными рейтинговыми агентствами. Такие бумаги отражаются в категории «Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг национальных рейтинговых агентств».

Фонд прекращает признавать финансовые активы, когда:

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

Фонд прекращает признание финансового обязательства, когда:

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

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

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

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

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

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

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может быть объяснена задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Фонда;
- контрагенту грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки по кредитам), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива.

Если в последующем отчетном периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания убытка от обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за год.

Резервы предстоящих расходов и платежей

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

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

Налог на прибыль

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

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на добавленную стоимость к возмещению, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Согласно налоговому законодательству доходы Фонда определяются отдельно по доходам, полученным от размещения средств пенсионных резервов, доходам, полученным от инвестирования средств пенсионных накоплений, и по доходам, полученным от имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности.

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

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

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

Отложенный налог на прибыль не рассчитывается для временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, в случае, когда материнское предприятие имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

Неопределенные налоговые позиции

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

Пенсионная деятельность

Негосударственное пенсионное обеспечение (НПО)

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

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

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

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

В соответствии с российским законодательством пенсионные резервы – это совокупность средств,

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

находящихся в собственности Фонда и предназначенных для исполнения Фондом обязательств перед участниками в соответствии с пенсионными договорами.

Для осуществления НПО Фонд использует пенсионные планы (пенсионные схемы), краткое описание которых приведено в Примечании 9.3 к данной финансовой отчетности.

Обязательное пенсионное страхование (ОПС)

Фонд не осуществляет деятельность по обязательному пенсионному страхованию.

Страховые контракты

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

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года пенсионные схемы, в рамках которых существенный страховой риск передается Фонду, отсутствовали.

Инвестиционные контракты

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

Контракты с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ)

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

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

В соответствии с Федеральным законом № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» в рамках НПО не менее 85% дохода от размещения средств пенсионных резервов (реализованного и нереализованного) каждый год распределяется между участниками и страховым резервом, сформированным Фондом для целей РСБУ (для целей финансовой отчетности – резерв под обязательства по пенсионной деятельности).

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

Признание и оценка обязательств по пенсионной деятельности

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

Обязательство по инвестиционным контрактам с НВПДВ рассчитывается как сумма остатков на именных пенсионных счетах участников на отчетную дату. Право НВПДВ по инвестиционным контрактам Фонд классифицирует как обязательство и отражает в составе обязательств по пенсионной деятельности (Примечание 10).

Средства, предназначенные для обеспечения уставной деятельности

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

Соответственно, совокупный вклад учредителей и нераспределенная прибыль от уставной деятельности классифицируются как статья раздела средств, предназначенных для обеспечения уставной деятельности.

Резерв под обязательства по пенсионной деятельности

Резерв под обязательства по пенсионной деятельности состоит из страхового резерва по НПО, который классифицируется как статья средств, предназначенных для обеспечения уставной деятельности.

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

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

Прочие обязательства по вознаграждению по окончании трудовой деятельности

Фонд осуществляет дополнительное пенсионное обеспечение работников в соответствии с Положением о негосударственном пенсионном обеспечении работников НПФ «Газпромбанк - фонд» (пенсионный план с установленными взносами). Размер пенсии работника определяется исходя из общей величины средств, накопленных на индивидуальном пенсионном счете работника за счет пенсионных взносов Фонда, начисленного инвестиционного дохода, с учетом периодичности и срока ее выплаты.

Расходы на содержание персонала

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

4 Новые учетные положения

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2017 года, разрешается досрочное применение; при подготовке данной финансовой отчетности Фонд не осуществлял досрочное применение следующих новых стандартов или поправок к стандартам.

Инициатива в сфере раскрытия информации (поправки к МСФО (IAS) 7)

Поправки требуют раскрытия информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить изменения в обязательствах, которые обусловлены финансовой деятельностью, включая изменения как связанные, так и не связанные с изменением денежных потоков. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Для выполнения новых требований по раскрытию информации Фонд намерен представить сверку сальдо обязательств на начало и на конец отчетного периода с раскрытием информации об изменениях, обусловленных финансовой деятельностью, в случае наличия существенных операций.

Признание отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (поправки к МСФО (IAS) 12)

Поправки разъясняют порядок учета отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков, возникших по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости. Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Фонд находится в процессе оценки возможного влияния поправок на финансовую отчетность. На данный момент Фонд не ожидает какого-либо существенного влияния.

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

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» устанавливает общую систему принципов для определения того, должна ли быть признана выручка, в какой сумме и когда. Стандарт заменяет действующее руководство в отношении признания выручки, в том числе МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов».

Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.

МСФО (IFRS) 15 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Разрешается досрочное применение стандарта. Фонд не намерен применять данный стандарт досрочно. Фонд находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 15 на финансовую отчетность

Переход на новый стандарт

Фонд планирует применить МСФО (IFRS) 15 в своей финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, и использовать ретроспективный подход. Таким образом, Фонд применит все требования МСФО (IFRS) 15 к каждому из представленных в отчетности сравнительных периодов и скорректирует соответствующим образом свою финансовую отчетность.

Фонд планирует использовать упрощения практического характера в отношении выполненных договоров. Таким образом, не будет производиться пересчет по выполненным договорам, срок действия которых начался и закончился в рамках одного сравнительного периода, а также договоров, которые явились выполненными на начало самого раннего из представленных периодов.

Фонд в настоящее время проводит детальную оценку влияния МСФО (IFRS) 15 и планирует раскрыть дополнительную количественную информацию до его применения.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменил существующее руководство в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и

включает требования в отношении классификации и оценки финансовых инструментов, обесценения финансовых активов и учета хеджирования.

Классификация и оценка

МСФО (IFRS) 9 содержит три основные оценочные категории финансовых активов: оцениваемые по амортизированной стоимости, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI) и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (FVTPL). Согласно МСФО (IFRS) 9, классификация финансовых активов определяется, главным образом, исходя из бизнес-модели, в рамках которой происходит управление финансовым активом и характеристик предусмотренных договором потоков денежных средств. Стандарт упраздняет существующие в МСФО (IAS) 39 категории финансовых активов: финансовые активы, удерживаемые до погашения, кредиты и дебиторская задолженность и финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Согласно МСФО (IFRS) 9, производные инструменты, встроенные в основной договор, представляющий собой финансовый актив в сфере применения стандарта, не отделяются от основного договора. Вместо этого весь гибридный договор целиком оценивается на предмет классификации. Долевые инструменты оцениваются по справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 9 в основном сохранил существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств. Однако если согласно МСФО (IAS) 39 изменение справедливой стоимости финансового обязательства, которое Фонд по собственному усмотрению классифицировал как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается в составе прибыли или убытка, то согласно МСФО (IFRS) 9 изменение справедливой стоимости этого финансового обязательства в общем случае представляется следующим образом:

- та часть изменения справедливой стоимости, которая обусловлена изменениями кредитного риска по этому финансовому обязательству, представляется в составе прочего совокупного дохода и
- оставшаяся часть изменения справедливой стоимости этого финансового обязательства отражается в составе прибыли или убытка.

Обесценение

МСФО (IFRS) 9 заменяет модель «понесенных убытков», используемую в МСФО (IAS) 39, на модель «ожидаемых кредитных убытков». Новая модель обесценения применяется к финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости и FVOCI, дебиторской задолженности по аренде, некоторым обязательствам по предоставлению кредита и договорам финансовых гарантий. Новая модель обесценения в общем случае требует признавать ожидаемые кредитные убытки в составе прибыли или убытка по всем финансовым активам, – даже тем, которые были только что созданы или приобретены. Согласно МСФО (IFRS) 9, величина обесценения оценивается в размере ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в пределах 12 месяцев после отчетной даты («12-месячные ОКУ»), или ожидаемых кредитных убытков в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия («ОКУ за весь срок»). Первоначально величина ожидаемых кредитных убытков, признанных по финансовому активу, равна величине 12-месячных ОКУ (за исключением некоторой торговой дебиторской задолженности, дебиторской задолженности по аренде, активов по договору или приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов (POCI активов)). В случае значительного повышения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки признается в размере ОКУ за весь срок.

Финансовые активы, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к стадии 1; финансовые активы, по которым наблюдается значительное повышение кредитного риска с момента первоначального признания, но по которым не наступило событие дефолта, относятся к стадии 2; и финансовые активы, по которым наступило событие дефолта или которые так или иначе являются кредитно-обесцененными относятся к стадии 3.

Оценка ожидаемых кредитных убытков должна быть объективной и взвешенной по степени вероятности, должна отражать временную стоимость денег и включать обоснованную и

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

подтверждаемую информацию, которую можно получить без чрезмерных затрат или усилий в отношении прошлых событий, текущих условий и прогнозов будущих экономических условий. Согласно МСФО (IFRS) 9, признание кредитных убытков происходит раньше, чем согласно МСФО (IAS) 39 и приводит к повышению волатильности в прибыли или убытке. Это также приведет к увеличению оценочного резерва под убытки, поскольку по всем финансовым активам ожидаемые убытки под обесценение будут оцениваться как минимум в размере 12-месячных ОКУ и совокупность финансовых активов, по которым будут оцениваться ОКУ за весь срок, с высокой степенью вероятности будет больше совокупности финансовых активов с выявленными объективными признаками обесценения согласно МСФО (IAS) 39.

Расчет ожидаемых кредитных убытков с высокой степенью вероятности будет осуществляться на основе подхода PDxLGDxEAD (по крайней мере в отношении некоторых портфелей) в зависимости от вида подверженной кредитному риску позиции, стадии, к которой относится позиция согласно МСФО (IFRS) 9, оценки на индивидуальной или групповой основе и т.п.

Учет хеджирования

Требования общего порядка учета хеджирования направлены на упрощение учета хеджирования, большее сближение учета хеджирования со стратегиями управления рисками. Стандарт не содержит прямых указаний в отношении учета макрохеджирования, который рассматривается в рамках отдельного проекта. МСФО (IFRS) 9 предусматривает выбор учетной политики в отношении возможности Фонда продолжить учет хеджирования в соответствии с МСФО (IAS) 39.

Переход на МСФО (IFRS) 9

Требования по классификации и оценке и обесценению в общем случае применяются ретроспективно (с некоторыми освобождениями) путем корректировки вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов на дату первоначального применения. Стандарт не содержит требования о пересчете сравнительных данных за прошлые периоды.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Досрочное применение стандарта разрешено. Фонд не планирует применять стандарт досрочно.

Фонд не приступил к формальной оценке потенциального влияния на его финансовую отчетность, связанного с применением МСФО (IFRS) 9 и не предпринял каких-либо конкретных действий, направленных на подготовку к процессу внедрения МСФО (IFRS) 9. Соответственно, не представляется возможным с практической точки зрения оценить влияние, которое окажет применение МСФО (IFRS) 9 на финансовую отчетность Фонда.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 вводит единую модель учета арендаторами договоров аренды, предполагающую их отражение на балансе арендатора. Согласно этой модели арендатор должен признавать актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Предусмотрены необязательные упрощения в отношении краткосрочной аренды и аренды объектов с низкой стоимостью. Для арендодателей правила учета в целом сохраняются – они продолжают классифицировать аренду на финансовую и операционную.

МСФО (IFRS) 16 заменяет существующее руководство в отношении аренды, в том числе МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение стандарта для предприятий, которые применяют МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» на дату первоначального применения МСФО (IFRS) 16 или до нее.

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

Фонд находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность. Фонд планирует применять данный стандарт в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года.

Переход на новый стандарт

Как арендатор, Фонд может применить стандарт, используя один из следующих вариантов перехода:

- Ретроспективный подход; или
- Модифицированный ретроспективный подход с необязательными упрощениями практического характера.

Арендатор должен применять выбранный вариант последовательно в отношении всех своих договоров аренды, по которым он является арендатором. В настоящее время Фонд планирует первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 на 1 января 2019 года. Фонд находится в процессе оценки возможного влияния МСФО (IFRS) 16 на финансовую отчетность.

Прочие изменения

Следующие новые стандарты или поправки к стандартам, как ожидается, не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

- «Проект по пересмотру требований к раскрытию информации» (поправки к МСФО (IAS) 7 Отчет о движении денежных средств)
- Признание отложенных налоговых активов в отношении перенесенных на будущее неиспользованных налоговых убытков (поправки к МСФО (IAS) 12 Налоги на прибыль)
- Классификация и оценка операций с выплатами на основе акций (поправки к МСФО (IFRS) 2 Выплаты на основе акций).

5 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Текущие счета в банках в российских рублях	96 206	166 890
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	-	70 700
Денежные средства на счетах брокеров	424	932
Прочие денежные средства	9	22
Итого денежных средств и их эквивалентов	96 639	238 544

По состоянию на 31 декабря 2016 года в Банке ГПБ (АО), долгосрочный кредитный рейтинг Standard&Poor's BB+ (по состоянию на 31 декабря 2015 года долгосрочный кредитный рейтинг Standard&Poor's BB+) были размещены денежные средства и их эквиваленты в размере 96 241 тыс. рублей, что составляет 99,6% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов, в том числе депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев – 0 рублей (31 декабря 2015 года: соответственно, 237 610 тыс. рублей; 99,6% и 70 700 тыс. рублей).

По мнению руководства Фонда, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов сопоставима с их балансовой стоимостью.

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

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

<i>(в тыс. рублей)</i>	Текущие счета в банках в российских рублях	Денежные средства на счетах брокеров	Прочие денежные средства	Итого
Денежные средства и эквиваленты, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств <i>Непросроченные и необесцененные</i> с рейтингом от ВВ- до ВВ+	96 206	29	6	96 241
Итого денежных средств и эквивалентов, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств	96 206	29	6	96 241
Не имеющие рейтинга	-	395	3	398
Итого денежных средств и эквивалентов	-	424	9	96 639

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

<i>(в тыс. рублей)</i>	Текущие счета в банках в российских рублях	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Денежные средства на счетах брокеров	Прочие денежные средства	Итого
Денежные средства и эквиваленты, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств <i>Непросроченные и необесцененные</i> с рейтингом от ВВ- до ВВ+	166 890	70 700	2	18	237 610
Итого денежных средств и эквивалентов, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств	166 890	70 700	2	18	237 610
Не имеющие рейтинга	-	-	930	4	934
Итого денежных средств и эквивалентов	166 890	70 700	932	22	238 544

Кредитный рейтинг основан на рейтинге международных рейтинговых агентств, приведенных в рейтингу Standard&Poor's. По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

6 Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Корпоративные облигации	2 481 312	1 910 842
Муниципальные облигации	897 633	767 232
Облигации федерального займа (ОФЗ)	152 988	220 194
Еврооблигации иностранных эмитентов	214 472	212 931
Итого долговых ценных бумаг	3 746 405	3 111 199
Итого финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 746 405	3 111 199

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

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

Муниципальные облигации являются долговыми ценными бумагами, выпущенными муниципальными образованиями и субъектами Российской Федерации (Краснодарский край, Красноярский край, Республика Башкортостан и пр.).

Облигации федерального займа (ОФЗ) являются государственными долговыми ценными бумагами, выпущенными Министерством финансов Российской Федерации.

Еврооблигации иностранных эмитентов представлены облигациями Societe Generale, размещенными на зарубежных биржах.

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

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Корпоративные облигации	Еврооблигации иностранных эмитентов	Муниципальные облигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Итого
Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств					
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
с рейтингом от А- до А+	-	214 472	-	-	214 472
с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	346 851	-	11 461	152 988	511 300
с рейтингом от ВВ- до ВВ+	1 965 507	-	601 755	-	2 567 262
с рейтингом от В- до В+	77 740	-	243 899	-	321 639
Итого долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств	2 390 098	214 472	857 115	152 988	3 614 673
Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг национальных рейтинговых агентств					
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
с рейтингом от ВВ- до ВВ+	27 583	-	-	-	27 583
с рейтингом от В- до В+	63 631	-	40 518	-	104 149
Итого долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг национальных рейтинговых агентств	91 214	-	40 518	-	131 732
Итого долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 481 312	214 472	897 633	152 988	3 746 405

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Корпоративные облигации	Еврооблигации и российских и иностранных эмитентов	Муниципальные облигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Итого
Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств					
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
с рейтингом от А- до А+	-	212 931	-	-	212 931
с рейтингом от BBB- до BBB+	251 989	-	12 609	220 194	484 792
с рейтингом от BB- до BB+	1 384 188	-	402 029	-	1 786 217
с рейтингом от В- до В+	207 533	-	301 069	-	508 602
Итого долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств	1 843 710	212 931	715 707	220 194	2 992 542
Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг национальных рейтинговых агентств					
<i>Непросроченные и необесцененные</i>					
с рейтингом от В- до В+	67 132	-	-	-	67 132
с рейтингом от CCC- до CCC+	-	-	51 525	-	51 525
Итого долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг национальных рейтинговых агентств	67 132	-	51 525	-	118 657
Итого долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 910 842	212 931	767 232	220 194	3 111 199

Кредитный рейтинг долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств, основан на рейтинге агентства Standard&Poor's . Некоторые долговые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не имеют кредитного рейтинга, присвоенного международными рейтинговыми агентствами, но имеют кредитный рейтинг, присвоенный национальными рейтинговыми агентствами. Такие бумаги отражены в категории «Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг национальных рейтинговых агентств». По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Фонда отсутствовали долговые ценные бумаги, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными.

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года у Фонда отсутствуют просроченные облигации, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

7 Депозиты в банках

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
<i>Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев</i>		
Банк ВТБ (ПАО)	1 973 855	513 497
АО «Россельхозбанк»	1 782 654	2 362
ПАО Сбербанк России	1 119 559	1 314 402
ПАО Росбанк	27 604	-
Банк ГПБ (АО)	105	619 986
ВТБ 24 (ЗАО)	-	1 540 120
АКБ «Абсолют Банк» (ОАО)	-	216 796
Итого депозитов в банках	4 903 777	4 207 163

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

Депозиты, размещенные в банках, контролируемых государством, по состоянию на 31 декабря 2016 года составили 4 876 173 тыс. рублей (31 декабря 2015 года - 2 450 247 тыс. рублей). Данные депозиты были размещены на сроки от трех месяцев до октября 2018 года (31 декабря 2015 года: от трех месяцев до октября 2017 года) с процентными ставками от 9,19% до 11,2% (31 декабря 2015 года: от 9,15% до 15,25%).

Ниже приводится анализ депозитов в банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Итого
Депозиты в банках, имеющие рейтинг международных агентств		
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
с рейтингом от ВВ- до ВВ+	4 903 777	4 903 777
Итого депозитов в банках	4 903 777	4 903 777

Ниже приводится анализ депозитов в банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	Итого
Депозиты в банках, имеющие рейтинг международных агентств		
<i>Непросроченные и необесцененные</i>		
с рейтингом от ВВ- до ВВ+	3 990 367	3 990 367
с рейтингом от В- до В+	216 796	216 796
Итого депозитов в банках	4 207 163	4 207 163

8 Займы

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Займы предоставленные	3 252	5 355
Итого займы	3 252	5 355

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года все займы предоставлены физическим лицам, являющимся сотрудниками Фонда в рамках Положения об оплате труда и социальном обеспечении работников НПФ «Газпромбанк - фонд».

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

Займы являются текущими и непросроченными и не имеют признаков обесценения.

9 Обязательства по пенсионной деятельности

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО с НВПДВ	7 931 068	6 859 495
Итого обязательств по пенсионной деятельности	7 931 068	6 859 495

10.1 Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО

Обязательства по инвестиционным контрактам – это величина остатков на именных пенсионных счетах участников на отчетную дату, представляющая собой сумму накопленных взносов, начисленного дохода от размещения средств пенсионных резервов, за вычетом общей суммы выплат, произведенных на отчетную дату.

10.2 Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности

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

<i>(в тыс. рублей)</i>	Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ
Обязательства на 1 января	6 859 495
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	631 661
Уменьшение обязательств в связи пенсионными выплатами	(369 088)
Чистое увеличение обязательств за счет пенсионных взносов и выплат	262 573
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	809 000
Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности	1 071 573
Обязательства на 31 декабря	7 931 068

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

<i>(в тыс. рублей)</i>	Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ
Обязательства на 1 января	5 819 724
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	737 852
Уменьшение обязательств в связи пенсионными выплатами	(402 082)
Чистое увеличение обязательств за счет пенсионных взносов и выплат	335 771
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	704 001
Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности	1 039 771
Обязательства на 31 декабря	6 859 495

10.3 Взносы по пенсионной деятельности

Взносы по пенсионной деятельности за 2016 год представлены следующим образом:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Взносы участников	Взносы работодателей	Итого
Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ	75 899	555 762	631 661
Итого взносов по пенсионной деятельности	75 899	555 762	631 661

Взносы по пенсионной деятельности за 2015 год представлены следующим образом:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Взносы участников	Взносы работодателей	Итого
Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ	51 475	686 377	737 852
Итого взносов по пенсионной деятельности	51 475	686 377	737 852

Для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения Фонд использует следующие пенсионные планы (схемы):

- Пенсионный план (пенсионная схема) № 1. «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются не менее 2 лет. Пенсионные взносы учитываются на именных пенсионных счетах участников». Вкладчики – физические лица.
- Пенсионный план (пенсионная схема) № 2. «С установленными размерами пенсионных взносов. Выплаты негосударственной пенсии осуществляются пожизненно. Пенсионные взносы учитываются на именных пенсионных счетах участников». Вкладчики – юридические и физические лица.
- Пенсионный план (пенсионная схема) № 3. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного договором ряда лет (5 и более) до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Пенсионные взносы учитываются на именных пенсионных счетах участников». Вкладчики – юридические лица.
- Пенсионный план (пенсионная схема) № 4. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Пенсионные взносы учитываются на именных пенсионных счетах участников». Вкладчики – юридические и физические лица.
- Пенсионный план (пенсионная схема) № 5. «С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника. Пенсионные взносы учитываются на солидарном пенсионном счете вкладчика». Вкладчики – юридические лица.

В 2016 году действовали пенсионные схемы № 1, 4, 5 (в 2015 году – пенсионные схемы № 1, 4, 5). В соответствии с МСФО 4 все контракты классифицированы Фондом как инвестиционные.

Подробное описание пенсионных схем (описание порядка отчислений взносов в Фонд, описание пенсий, причитающихся участникам, описание каждого из условий прекращения плана и т.д., содержится в Пенсионных правилах Фонда, утвержденных решением Совета Фонда от 31 октября 2014 года и применявшихся ко всем контрактам, заключенным вплоть до 31 декабря 2016 года.

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

Крупнейшим вкладчиком Фонда является Группа «Газпромбанк». За 2016 год пенсионные взносы данной Группы составили 545 177 тыс. рублей или 86,3% от общей суммы полученных взносов (2015 год: 686 359 тыс. рублей или 93,0%).

10.4 Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по пенсионной деятельности за 2016 год представлены следующим образом:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ
Выплаты пенсий	235 791
Выкупные суммы	127 412
Выплаты наследникам (правопреемникам)	5 885
Итого выплат по пенсионной деятельности	369 088

Выплаты по пенсионной деятельности за 2015 год представлены следующим образом:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ
Выплаты пенсий	190 536
Выкупные суммы	187 571
Выплаты наследникам (правопреемникам)	23 975
Итого выплат по пенсионной деятельности	402 082

10 Прочие финансовые и нефинансовые обязательства

Прочие финансовые и нефинансовые обязательства имеют следующую структуру:

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Кредиторская задолженность, в т.ч.:		
Вознаграждение доверительных управляющих	31 241	10 952
	30 625	10 405
Итого прочих финансовых обязательств	31 241	10 952
Прочие нефинансовые обязательства	4 762	20 991
Итого прочих нефинансовых обязательств	4 762	20 991

11 Чистые активы

Фонд является некоммерческой организацией и не распределяет прибыль между учредителями и юридическими лицами, внесшими дополнительные добровольные безвозмездные имущественные взносы. В связи с этим превышение активов Фонда над его обязательствами представляет собой источник дополнительного обеспечения исполнения Фондом обязательств перед участниками и застрахованными лицами. Совокупный вклад и нераспределенная прибыль Фонда классифицируются как превышение итого активов Фонда над итого обязательств Фонда, которое представляет собой чистые активы.

В таблице ниже представлена структура совокупного вклада Фонда по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года.

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
ООО «Газкардсервис»	31 000	31 000
ОАО «ОСПОС»	70 000	70 000
Итого совокупный вклад учредителей	101 000	101 000

Структура резерва под обязательства по пенсионной деятельности, формируемого в составе средств, предназначенных для уставной деятельности, представлена далее.

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Страховой резерв по НПО	396 660	343 805
Итого резервов под обязательства по пенсионной деятельности	396 660	343 805

12 Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>(в тыс. рублей)</i>	2016 год	2015 год
Чистый реализованный результат	2 258	143 932
Чистое изменение справедливой стоимости	148 883	224 904
Итого чистой прибыли (убытка) от операций с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	151 141	368 836

13 Процентные доходы

<i>(в тыс. рублей)</i>	2016 год	2015 год
Купонный доход финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	365 031	207 373
Депозиты в банках	490 278	527 968
Прочие процентные доходы	3 289	6 616
Итого процентных доходов	858 598	741 957

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 21.

14 Комиссионные, административные и прочие операционные расходы

В состав комиссионных, административных и прочих операционных расходов входят следующие расходы:

<i>(в тыс. рублей)</i>	2016 год	2015 год
<i>Комиссионные расходы</i>		
Вознаграждение по доверительному управлению	44 661	43 864
Вознаграждение специализированному депозитарию	5 542	4 939
Итого комиссионных расходов	50 203	48 803
<i>Административные расходы</i>		
Расходы на содержание персонала	24 057	22 021
Вознаграждение Совету Фонда	12 000	-
Эксплуатационные расходы	4 780	4 357
Членский взнос в НАПФ	1 730	-
Аудиторские услуги	950	570
Юридические и консультационные услуги	664	1 548
Комиссия банка	581	536
Прочие административные расходы	1 400	969
Итого административных расходов	46 162	30 001
Итого административных и комиссионных расходов	96 365	78 804

15 Прочие доходы и расходы

<i>(в тыс. рублей)</i>	2016 год	2015 год
Отчисление части пенсионного взноса на ИОУД (3%)	16 354	19 892
Прочие доходы	131	40
Прочие расходы	(973)	(56)
Итого комиссионных расходов	15 512	19 876

16 Налог на прибыль

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

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

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

- доход, рассчитанный как произведение ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации к сумме размещенных средств пенсионных резервов с учетом времени фактического размещения;
- расходы, связанные с размещением пенсионных резервов, в том числе:
 - отчисления, направляемые на формирование страхового резерва по РСБУ в соответствии с законодательством до достижения установленного Советом Фонда размера страхового резерва, но не более 50% величины резервов покрытия пенсионных обязательств;
 - отчисления, направляемые на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда.

Ежегодно по решению Совета Фонда, доходы, полученные от размещения средств пенсионных резервов, могут распределяться не только на пенсионные счета вкладчиков и участников, но и на формирование страхового резерва по РСБУ и отчисления на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности.

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

Отчисления, направляемые на формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда, и доходы, полученные от размещения имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тыс. рублей)</i>	2016 год	2015 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	(5 698)	(21 663)
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	-	(1 808)
Итого расход по налогу на прибыль	(5 698)	(23 471)

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от действующей ставки по налогу на прибыль, установленной в соответствии с законодательством. Сравнение фактически начисленного налога на прибыль с теоретической суммой налога, рассчитанной в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль, может быть представлено следующим образом:

<i>(в тыс. рублей)</i>	2016 год	2015 год
Прибыль (убыток) за год до вычета налога на прибыль	119 886	348 298
Действующая ставка по налогу на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретический налоговый расход по законодательно установленной ставке	(23 977)	(69 660)
Пенсионная деятельность, не облагаемая налогом на прибыль	20 375	45 431
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	(2 288)	549
Доходы и расходы, облагаемые по другим ставкам по налогу на прибыль	192	209
Расход по налогу на прибыль	(5 698)	(23 471)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20% (2015 год: 20%).

<i>(в тыс. рублей)</i>	1 января 2016 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2016 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Использование непризнанных налоговых убытков, перенесенных на будущее	-	24	24
Отложенный налоговый актив	-	24	24
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	(24)	(24)
Отложенное налоговое обязательство		(24)	(24)
Зачет против отложенного налогового актива	-	24	24
Чистая отложенная налоговая позиция	-	-	-

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

<i>(в тыс. рублей)</i>	1 января 2015 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2015 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-
Отложенный налоговый актив	1 808	-	1 808
Зачет против отложенного налогового обязательства	-	(1 808)	(1 808)
Чистая отложенная налоговая позиция	1 808	(1 808)	-

Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

По состоянию на 31 декабря 2016 года у Фонда существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в сумме 21 878 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 23 056 тыс. рублей) в отношении неиспользованных Фондом налоговых убытков в рамках деятельности по НПО, перенесенных на будущие периоды, в сумме 109 389 тыс. рублей (31 декабря 2015 года: 115 280 тыс. рублей).

17 Управление финансовыми и страховыми рисками

Кредитный риск, риск ликвидности, рыночный риск изменения процентных ставок, котировок ценных бумаг, валютных курсов, страховые и юридические риски являются основными рисками, с которыми сталкивается Фонд в процессе своей деятельности.

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

Управление рисками осуществляется Фондом и управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, в отношении финансовых, страховых и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска изменения процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности.

В отношении инвестиций, осуществляемых напрямую, Фонд самостоятельно осуществляет управление финансовыми рисками. В отношении инвестиций в рамках доверительного управления – управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров на доверительное управление.

По состоянию на 31 декабря 2016 года Фондом заключено 3 договора на управление активами с управляющими компаниями (31 декабря 2015 года: 3 договора). По состоянию на 31 декабря 2016 года около 32% активов управляется компанией АО «УК Прогрессивные инвестиционные идеи» (31 декабря 2015 года: 0%). Договоры доверительного управления с ООО «Управляющая компания «Северянка» на управление средствами пенсионных резервов и имуществом, предназначенным для осуществления уставной деятельности, были расторгнуты в первом квартале 2016 года по причине принятия данной управляющей компанией решения об отказе от лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

В течение 2016 года было осуществлено перераспределение средств пенсионных резервов в сторону самостоятельного размещения Фондом в депозитах кредитных организаций. Размещение средств осуществляется в рамках инвестиционных деклараций, в пределах установленных ограничений, согласованных с Фондом. Контроль соблюдения инвестиционных деклараций также осуществляется специализированным депозитарием ЗАО «ИНФИНИТУМ» на основании отдельно заключенных договоров.

Стратегия управления финансовыми рисками Фонда базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств. Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации Фонд использует следующие процедуры и инструменты:

Мониторинг – изучение риска, его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур, которые включают проведение сценарного анализа, проведение встреч с управляющими компаниями, внесение предложений по изменению структуры портфеля с целью снижения рисков, формирование предложений по изменению инвестиционных деклараций. Мониторинг проводится на регулярной основе. Ответственность за осуществление регулярного мониторинга возложена на Директора по управлению инвестициями Фонда.

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

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

Рыночный риск

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

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

Валютный риск

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

Риск процентной ставки

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

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

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка и средств, предназначенных для обеспечения уставной деятельности, к изменениям справедливой стоимости ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Повышение процентных ставок на 100 базисных пунктов	(93 561)	(64 147)
Понижение процентных ставок на 100 базисных пунктов	97 657	67 147

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

<i>процентов в год</i>	Прим.	31 декабря 2016 года	31 декабря 2015 года
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	5	-	13,8%
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	7	10,7%	10,7%
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	6		
- Корпоративные облигации		11,2%	11,3%
- Муниципальные облигации		11,2%	11,0%
- Облигации федерального займа		5,4%	6,6%

Прочий ценовой риск

У Фонда имеются значительные вложения в ценные бумаги, обращающиеся на рынке ценных бумаг, которые представляют собой как краткосрочные и среднесрочные торговые позиции. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний рыночных котировок указанных ценных бумаг.

Кредитный риск

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

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

Управление кредитным риском Фонда

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

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

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

Мониторинг таких рисков осуществляется Директором по управлению инвестициями Фонда регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в квартал.

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

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

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

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

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

Портфель финансовых активов Фонда, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, диверсифицирован и включает в себя долевые и долговые ценные бумаги компаний различных отраслей.

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

Риск ликвидности

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

Управление риском ликвидности Фонда

Фонд не подвержен существенному риску ликвидности в краткосрочной перспективе. Фонд аккумулирует средства вкладчиков и участников на длительный срок, обязательства по выплатам возникают при наступлении пенсионных оснований.

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

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

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

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

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

<i>(в тыс. рублей)</i>	До 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	Свыше 10 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	96 639	-	-	-	96 639
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	493 056	2 493 950	759 399	-	3 746 405
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	4 826 277	77 500	-	-	4 903 777
Займы	1 320	1 932	-	-	3 252
Дебиторская задолженность	2 783	-	-	-	2 783
Итого финансовых активов	5 420 075	2 573 382	759 399	-	8 752 856
Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению	(320 590)	(1 598 010)	(1 976 622)	(4 035 846)	(7 931 068)
Прочие финансовые обязательства	(31 241)	-	-	-	(31 241)
Итого финансовых обязательств	(351 831)	(1 598 010)	(1 976 622)	(4 035 846)	(7 962 309)
Совокупный запас ликвидности	5 068 244	6 043 616	4 826 393	790 547	

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

<i>(в тыс. рублей)</i>	До 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	Свыше 10 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	238 544	-	-	-	238 544
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	540 387	1 896 573	674 239	-	3 111 199
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	4 007 163	200 000	-	-	4 207 163
Займы	2108	3 247	-	-	5 355
Дебиторская задолженность	839	-	-	-	839
Итого финансовых активов	4 789 041	2 099 820	674 239	-	7 563 100
Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению	(277 275)	(1 382 101)	(1 709 559)	(3 490 560)	(6 859 494)
Прочие финансовые обязательства	(10 952)	-	-	-	(10 952)
Итого финансовых обязательств	(288 227)	(1 382 101)	(1 709 559)	(3 490 560)	(6 870 446)
Совокупный запас ликвидности	4 500 814	5 218 533	4 183 214	692 654	

По инвестиционным контрактам вкладчик или участник может расторгнуть договор и получить выкупную сумму. Выкупная сумма может отличаться от балансовой стоимости контрактных обязательств ввиду применения штрафных санкций за прекращение контракта, установленных пенсионными правилами Фонда.

18 Условные обязательства

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

Налоговые обязательства. Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 года в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Фонда в целом.

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

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Фонда может быть существенным.

19 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

Фонд оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных на рынке исходных данных.

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Ценные бумаги	2 461 383	1 285 022	3 746 405
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	2 461 383	1 285 022	3 746 405

В 2016 году корпоративные облигации в сумме 723 млн. рублей, еврооблигации в сумме 215 млн. рублей и муниципальные облигации в сумме 347 млн. рублей были отнесены к Уровню 2, в связи с отсутствием по таким финансовым инструментам активного рынка по состоянию на 31 декабря 2016.

Для определения справедливой стоимости облигаций, отнесенных к Уровню 2 в 2016 году, Фонд использовал метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для финансовых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования, применяемые Фондом, составляют от 9,4% до 12,5% годовых.

В таблице ниже представлен анализ финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2015 года:

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Ценные бумаги	1 798 928	1 312 271	3 111 199
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	1 798 928	1 300 585	3 111 199

В 2015 году корпоративные облигации в сумме 954 млн. рублей, еврооблигации в сумме 212 млн. рублей и муниципальные облигации в сумме 144 млн. рублей были отнесены к Уровню 2, в связи с отсутствием по таким финансовым инструментам активного рынка по состоянию на 31 декабря 2015.

Для определения справедливой стоимости облигаций, отнесенных к Уровню 2 в 2015 году, Фонд использовал метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для финансовых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Ставки дисконтирования, применяемые Фондом, составляют от 10,1% до 13,4% годовых.

Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости

По состоянию на 31 декабря 2016 года предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, была приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость займов, выданных сотрудникам Фонда, составила 2 524 тыс. рублей.

По состоянию на 31 декабря 2015 года предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, была приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость займов, выданных сотрудникам Фонда, составила 4 072 тыс. рублей.

20 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

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

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

	Кредиты и дебиторская задолженность	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	96 639	-	96 639
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	3 746 405	3 746 405
Депозиты в банках	4 903 777	-	4 903 777
Займы	3 252	-	3 252
Дебиторская задолженность	2 783	-	2 783
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	5 006 451	3 746 405	8 752 856
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			428
ИТОГО АКТИВОВ			8 753 284

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

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

	Кредиты и дебиторская задолженность	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	238 544	-	238 544
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	3 111 199	3 111 199
Депозиты в банках	4 207 163	-	4 207 163
Займы	5 355	-	5 355
Дебиторская задолженность	839	-	839
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	4 451 901	3 111 199	7 563 100
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			363
ИТОГО АКТИВОВ			7 563 463

По состоянию на 31 декабря 2016 года и 31 декабря 2015 года все финансовые обязательства Фонда отражаются по амортизированной стоимости.

21 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. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Фонд выделяет следующие категории связанных сторон:

- Группа «Газпромбанк» – учредитель Фонда и компания, оказывающая значительное влияние на Фонд;
- НПФ «ГАЗФОНД» - негосударственный пенсионный фонд, владеющий компанией ОАО «ОСПОС», изъявившей желание пополнить совокупный вклад учредителей Фонда за счет дополнительных добровольных безвозмездных имущественных взносов.
- Ключевой управленческий персонал – Президент Фонда и члены Совета Фонда (7 человек, включая Президента);
- Прочие связанные стороны.

Фонд в ходе обычной деятельности осуществляет операции с компаниями, контролируемые государством. В рамках обычной деятельности Фонд осуществляет операции с компаниями, контролируемые государством, которые включают в себя размещение депозитов, открытие текущих счетов и приобретение ценных бумаг. Информация о депозитах, размещенных в банках, контролируемых государством, раскрыта в Примечании 7. Фонд не осуществляет иных существенных операций с компаниями, контролируемые государством.

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

В таблице ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Компании Группы «Газпромбанк»	НПФ «ГАЗФОНД»	Прочие связанные стороны	Итого по связанным сторонам
Денежные средства и их эквиваленты	96 241	-	-	96 241
Депозиты в банках	105	-	-	105
Дебиторская задолженность	27	-	-	27
Итого активов со связанными сторонами	96 373	-	-	96 373
Обязательства по пенсионной деятельности	(7 156 393)	(231 663)	-	(7 388 056)
Прочие финансовые обязательства	(1 788)	-	-	(1 788)
Итого обязательств со связанными сторонами	(7 158 181)	(231 663)	-	(7 389 844)

В таблице ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2015 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Компании Группы «Газпромбанк»	НПФ «ГАЗФОНД»	Прочие связанные стороны	Итого по связанным сторонам
Денежные средства и их эквиваленты	327 610	-	-	237 610
Депозиты в банках	619 986	-	-	619 986
Итого активов со связанными сторонами	857 596	-	-	857 596
Обязательства по пенсионной деятельности	(6 118 085)	(202 662)	-	(6 320 747)
Прочие финансовые обязательства	(2 365)	-	(8 244)	(10 609)
Итого обязательств со связанными сторонами	(6 120 450)	(202 662)	(8 244)	(6 331 356)

Депозиты в Банке ГПБ (АО) размещены на сроки от трех месяцев до 1 года и с процентными ставками от 10,5% до 15,3%.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2016 год:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Компании Группы «Газпромбанк»	НПФ «ГАЗФОНД»	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого по связанным сторонам
Процентные доходы	33 324	-	-	-	33 324
Комиссионные расходы	(8 741)	-	-	(7 069)	(15 810)
Расходы на содержание персонала	-	(695)	(14 726)	-	(15 421)
Прочие административные расходы	(588)	-	-	-	(588)

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2015 год:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Компании Группы «Газпромбанк»	НПФ «ГАЗФОНД»	Ключевой управлен- ческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого по связанным сторонам
Процентные доходы	120 111	-	-	-	120 111
Комиссионные расходы	(11 985)	-	-	(31 879)	(43 864)
Расходы на содержание персонала	-	(782)	(3 128)	-	(3 910)
Прочие административные расходы	(536)	-	-	-	(536)

В 2016 году Фонд получил по инвестиционным контрактам по НПО пенсионные взносы от вкладчиков – юридических лиц, входящих в Группу «Газпромбанк», в размере 545 177 тыс. рублей (2015 год: 686 359 тыс. рублей).

В 2016 году Фондом были перечислены в НПФ «ГАЗФОНД» пенсионные взносы на негосударственное пенсионное обеспечение сотрудников в сумме 695 тыс. рублей (в 2015 году на НПО сотрудников перечислено 782 тыс. рублей).

Взносы НПФ «ГАЗФОНД» на негосударственное пенсионное обеспечение сотрудников, перечисленные в Фонд, составили в 2016 году 10 585 тыс. рублей (в 2015 году взносы в Фонд на НПО сотрудников НПФ «ГАЗФОНД» не перечислялись).

В 2016 году в состав расходов по оплате труда и премий сотрудникам входят заработная плата, премиальные выплаты и прочие выплаты ключевому управленческому персоналу Фонда в размере 2 726 тыс. рублей (2015 год: 3 128 тыс. рублей), а также вознаграждение членам Совета Фонда в размере 12 000 тыс. рублей (2015 год: вознаграждение Совету Фонда не начислялось и не выплачивалось).

22 События после отчетной даты

Существенные события после отчетной даты на дату подписания отчетности у Фонда отсутствуют.