

НПФ «Газпромбанк - фонд»

**Финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности,
по состоянию на 31 декабря 2015 года и за 2015 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

1	Введение	7
2	Принципы составления финансовой отчетности. Первое применение МСФО	7
3	Краткое изложение принципов учетной политики	7
4	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	7
5	Новые учетные положения	7
6	Денежные средства и их эквиваленты	7
7	Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7
8	Депозиты в банках	7
9	Займы	7
10	Обязательства по пенсионной деятельности	7
11	Прочие финансовые и нефинансовые обязательства	7
12	Чистые активы	7
13	Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7
14	Процентные доходы	7
15	Дивидендные доходы	7
16	Комиссионные, административные и прочие операционные расходы	7
17	Прочие доходы и расходы	7
18	Налог на прибыль	7
19	Управление финансовыми и страховыми рисками	7
20	Условные обязательства	7
21	Справедливая стоимость финансовых инструментов	7
22	Представление финансовых инструментов по категориям оценки	7
23	Операции со связанными сторонами	7
24	События после отчетной даты	7

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Отчет о финансовом положении

<i>(в тыс. рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	6	238 544	325 594	247 358
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7	3 111 199	4 367 039	4 564 046
Депозиты в банках	8	4 207 163	1 462 167	741 318
Займы	9	5 355	7 688	735
Дебиторская задолженность		839	6 738	825
Отложенные налоговые активы	18	-	1 808	-
Прочие нефинансовые активы		363	652	810
ИТОГО АКТИВОВ		7 563 463	6 171 686	5 555 092
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по пенсионной деятельности	10	6 859 495	5 819 724	5 168 809
Прочие финансовые обязательства	11	10 952	567	23 842
Прочие нефинансовые обязательства	11	20 991	4 197	10 160
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		6 891 438	5 824 488	5 202 811
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ				
Совокупный вклад	12	101 000	101 000	101 000
Нераспределенная прибыль		227 220	(44 808)	(7 161)
Резерв под обязательства по пенсионной деятельности	12	343 805	291 006	258 442
ИТОГО ЧИСТЫЕ АКТИВЫ		672 025	347 198	352 281
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ЧИСТЫХ АКТИВОВ		7 563 463	6 171 686	5 555 092

Утверждено руководством Фонда и подписано 25 апреля 2016 года.

 Бушмакин С.А.
 Президент

 Теплякова И.Ю.
 Главный бухгалтер

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Отчет о совокупном доходе

(в тыс. рублей)	Прим.	2015 год	2014 год
Взносы по пенсионной деятельности	10	737 852	760 536
Выплаты по пенсионной деятельности	10	(402 082)	(206 721)
Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности	10	(1 039 770)	(650 915)
Итого чистый доход от пенсионной деятельности		(704 000)	(97 100)
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки	13	368 836	(371 339)
Процентные доходы	14	741 957	483 923
Дивидендный доход	15	433	13 648
Итого чистый доход от инвестиционной деятельности		1 111 226	126 232
Комиссионные расходы	16	(48 803)	(20 825)
Административные расходы	16	(30 001)	(27 803)
Прочие доходы и расходы	17	19 876	21 583
Прибыль до налога на прибыль		348 298	2 087
Расход по налогу на прибыль	18	(23 471)	(7 170)
Прибыль (убыток) за период		324 827	(5 083)
Итого совокупная прибыль (убыток) за период		324 827	(5 083)

 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 2014 года	101 000	258 442	(7 161)	352 281
Убыток за период	-	-	(5 083)	(5 083)
Итого совокупный убыток за период	-	-	(5 083)	(5 083)
Чистое распределение резерва под обязательства по пенсионной деятельности		32 564	(32 564)	-
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 31 декабря 2015года	101 000	343 805	227 220	672 025

 Бушмакин С.А.
 Президент

 Теплякова И.Ю.
 Главный бухгалтер

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Отчет о движении денежных средств

<i>(в тыс. рублей)</i>	2015 год	2014 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Взносы, полученные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные договоры с НВПДВ	737 852	760 536
Пенсии, выплаченные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные договоры с НВПДВ	(214 518)	(157 761)
Прочие выплаты по пенсионной деятельности (выкупные суммы)	(187 572)	(48 959)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников	(20 775)	(20 986)
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему	(28 125)	(42 872)
Выплата комиссионного вознаграждения специальному депозитарию	(3 189)	(6 450)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(11 538)	(10 799)
Уплаченный налог на прибыль	(4 509)	(13 907)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	20 141	20 637
Итого денежных потоков от операционной деятельности	287 767	479 439
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	-	(79)
Поступления в результате получения дивидендов	433	13 648
Проценты полученные	466 507	426 678
Поступления от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей или убытков	4 073 762	5 948 031
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей или убытков	(2 484 438)	(6 107 193)
Размещения за вычетом погашений депозитов в банках	(2 432 225)	(674 505)
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	1 126	464
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	-	(8 300)
Итого денежных потоков от инвестиционной деятельности	(374 835)	(401 256)
Итого денежных потоков за отчетный период	(87 068)	78 183
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	18	53
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	325 594	247 358
Остаток денежных средств их эквивалентов на конец отчетного периода	238 544	325 594

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 2015 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 2015 года, 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 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 2013 года, 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2015 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. В 2015 году на экономическую ситуацию в России отрицательно повлияли низкие цены на нефть, сохраняющаяся политическая напряженность в данном регионе, а также продолжающиеся международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан. Все эти факторы способствовали развитию экономического спада в стране, который характеризуется снижением валового национального продукта. Финансовые рынки по-прежнему характеризуются отсутствием стабильности, частыми и существенными изменениями цен, и увеличением спредов по торговым операциям. Кредитный рейтинг России опустился ниже инвестиционного уровня. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда. Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Фонда. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Руководство определило уровень резервов под обесценение кредитов с использованием «модели понесенных убытков» в соответствии с требованиями применимых стандартов бухгалтерского

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

учета. Эти стандарты требуют признания убытков от обесценения, возникающих в результате прошлых событий, и запрещают признание убытков от обесценения, которые могут возникнуть в результате будущих событий, включая будущие изменения экономической среды, независимо от степени вероятности наступления таких событий.

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

2 Принципы составления финансовой отчетности. Первое применение МСФО.

Данная финансовая отчетность является первой отчетностью Фонда, подготовленной в соответствии с МСФО, и в отношении которой применяется МСФО 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности».

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости за исключением финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков.

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

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных (РСБУ), скорректированных и реклассифицированных для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

Влияние того, как переход на МСФО повлиял на финансовое положение и результаты деятельности Фонда, представлено в таблице:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Прим.	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
ЦЕЛЕВОЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ ПО РСБУ		346 237	220 013	208 735
Влияние изменения учетной политики:				
Реклассификация страхового резерва	<i>(i)</i>	343 805	291 005	258 442
Корректировка стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибылей и убытков: переоценка	<i>(ii)</i>	(17 098)	(163 026)	(113 582)
Начисление амортизации по основным средствам	<i>(iii)</i>	(919)	(794)	(668)
Доначисление расходов	<i>(iv)</i>	-	-	(646)
ЧИСТЫЕ АКТИВЫ		672 025	347 198	352 281

Выверка чистой прибыли, представленной в соответствии с РСБУ, и чистой прибыли (убытка), представленного в соответствии с МСФО за 2014 год и 2015 год в прибыль (убыток) за год по МСФО:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Прим.	2015 год	2014 год
------------------------	--------------	-----------------	-----------------

ПРИБЫЛЬ ПОСЛЕ НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ ПО РСБУ		126 225	11 278
Влияние изменения учетной политики:			
Реклассификация страхового резерва	(i)	52 799	32 563
Корректировка стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражаются в составе прибылей и убытков: переоценка	(ii)	147 736	(49 444)
Начисление амортизации	(iii)	(125)	(126)
Прочее	(iv)	(1 808)	646
СОВОКУПНАЯ ПРИБЫЛЬ (УБЫТОК) ПО МСФО		324 827	(5 083)

Основная часть корректировок, представленных выше, связана с различиями между бухгалтерским учетом по РСБУ и по МСФО и относится к следующим статьям:

(i) Реклассификация страхового резерва

Страховой резерв не соответствует определению обязательства согласно требованиям МСФО и поэтому признается в составе капитала в строке резервы под обязательства по пенсионной деятельности. В РСБУ данная статья отражается в обязательствах в разделе пенсионные резервы.

(ii) Корректировка стоимости финансовых активов, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков

Финансовые активы, классифицированные как отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, отражаются в отчетности по РСБУ с применением котировки, рассчитанной в соответствии с приказами Федеральной службы по финансовым рынкам. В отчетности по МСФО финансовые активы, классифицированные как отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, отражаются по справедливой стоимости, определенной в соответствии с методами оценки, описанными в Примечании 21.

При определении справедливой стоимости использовались следующие оценки:

- рыночная котировка в интервале цены спроса и цены предложения применялась на отчетную дату по ценным бумагам, активно обращающимся на организованных финансовых рынках;
- оценка, основанная на доступной по состоянию на отчетную дату информации о сделках, заключенных на рыночных условиях, для ценных бумаг, не имеющих активного обращения на организованных финансовых рынках, но по которым была доступна информация по сделкам, заключенным на рыночных условиях в течение отчетного периода;
- оценка на базе моделей прогнозирования будущих денежных потоков по финансовым инструментам, в отношении которых не была доступна информация по сделкам, заключенным на рыночных условиях в течение отчетного периода.

(iii) Начисление амортизации по основным средствам

В соответствии с РСБУ амортизация по основным средствам в некоммерческих организациях не начисляется, а обобщается информация о суммах износа на забалансовом счете. В МСФО выбран учет по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

(iv) Прочее

Разница между учетом доходов и расходов возникает в тех случаях, когда доходы и расходы в РСБУ признаются не в тех отчетных периодах, в которых они произошли.

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;

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

- 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, имеющих 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 состав прибыли или убытка за год. Убытки от обесценения долевого 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. Нарощенные 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

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.

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, 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 2015 года, 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 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 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Перечисленные ниже новые МСФО и разъяснения стали обязательными для Фонда с 1 января 2015 года:

Поправки к МСФО (IAS) 19 – «Программы с установленными выплатами: взносы работников» (выпущены в ноябре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года). Данная поправка разрешает организациям признавать взносы работников как уменьшение стоимости услуг в том периоде, в котором соответствующие услуги работников были оказаны, а не распределять эти взносы по периодам оказания услуг, если сумма взносов работников не зависит от продолжительности трудового стажа. Фонд не предполагает, что данная поправка существенно повлияет на финансовую отчетность Фонда.

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

Ежегодные улучшения МСФО, 2012 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). Улучшения представляют собой изменения в семи стандартах.

Пересмотренный МСФО (IFRS) 2 уточняет определение «условия наделения правами» и вводит отдельные определения для «условий достижения результатов» и «условий срока службы»; Поправка вступает в силу для операций выплат, основанных на акциях, для которых дата предоставления приходится на 1 июля 2014 г. или более позднюю дату.

Пересмотренный МСФО (IFRS) 3 уточняет, что (1) обязательство по выплате условного возмещения, отвечающее определению финансового инструмента, классифицируется как финансовое обязательство или как собственный капитал на основании определений МСФО (IAS) 32, и (2) любое условное возмещение, не являющееся собственным капиталом, как финансовое, так и нефинансовое, оценивается по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, а изменения справедливой стоимости признаются в прибыли или убытке. Поправки к МСФО (IFRS) 3 вступают в силу для объединений бизнеса, в которых дата приобретения приходится на 1 июля 2015 года или более позднюю дату.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IFRS) 8 необходимо (1) представлять раскрытие информации относительно суждений руководства, вынесенных при агрегировании операционных сегментов, включая описание этих сегментов и экономических показателей, оцененных при установлении того факта, что агрегированные сегменты обладают схожими экономическими особенностями, и (2) выполнять сверку активов сегмента и активов организации при отражении в отчетности активов сегмента.

Поправка, внесенная в основу для выводов МСФО (IFRS) 13, разъясняет, что исключение некоторых параграфов из МСФО (IAS) 39 после выхода МСФО (IFRS) 13 не ставило целью отменить возможность оценки краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженности по сумме счетов в тех случаях, когда воздействие отсутствия дисконтирования несущественно.

В МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 были внесены поправки, разъясняющие, каким образом должны отражаться в учете валовая балансовая стоимость и накопленная амортизация при использовании организацией модели переоценки.

В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 24 связанной стороной считается также организация, оказывающая услуги по предоставлению ключевого управленческого персонала отчитывающейся организации или материнской организации отчитывающейся организации («управляющая организация») и вводит требование о необходимости раскрывать информацию о суммах, начисленных отчитывающейся организации управляющей организацией за оказанные услуги.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не повлияют значительно на финансовую отчетность Фонда.

Ежегодные улучшения МСФО, 2013 г. (выпущены в декабре 2013 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2014 года или после этой даты). Улучшения представляют собой изменения в четырех стандартах.

Поправка, внесенная в основу для выводов в МСФО (IFRS) 1, разъясняет, что новая версия стандарта еще не является обязательной, но может применяться досрочно; организация, впервые применяющая МСФО, может использовать старую или новую версию этого стандарта при условии, что ко всем представляемым в отчетности периодам применяется один и тот же стандарт. Данный измененный стандарт не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

В МСФО (IFRS) 3 внесена поправка, разъясняющая, что данный стандарт не применяется к учету образования любого совместного предпринимательства в соответствии с МСФО (IFRS) 11. Эта поправка также разъясняет, что исключение из сферы применения стандарта действует только для финансовой отчетности самого совместного предпринимательства. Данный измененный стандарт не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

Поправка к МСФО (IFRS) 13 разъясняет, что исключение, касающееся портфеля в МСФО (IFRS) 13, которое позволяет организации оценивать справедливую стоимость группы финансовых

активов и финансовых обязательств на нетто-основе, применяется ко всем договорам (включая договора покупки и продажи нефинансовых объектов) в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39 или МСФО (IFRS) 9. Данный измененный стандарт не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

В МСФО (IAS) 40 внесена поправка, разъясняющая, что стандарты МСФО (IAS) 40 и МСФО (IFRS) 3 не являются взаимно исключаемыми. Руководство в МСФО (IAS) 40 помогает составителям отчетности понять разницу между инвестиционной недвижимостью и недвижимостью, занимаемой владельцем. Составителям отчетности также необходимо изучить руководство в МСФО (IFRS) 3 для того, чтобы определить, является ли приобретение инвестиционной недвижимости объединением бизнеса. Данный измененный стандарт не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

5 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты, и которые Фонд еще не приняла досрочно: МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: Классификация и оценка» (с изменениями, внесенными в июле 2014 года, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Основные отличия этого стандарта заключаются в следующем: Финансовые активы должны классифицироваться по трем категориям оценки: оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами организации и от того, включают ли предусмотренные договором денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов. Если долговой инструмент удерживается для получения средств, то он может учитываться по амортизированной стоимости, если он при этом соответствует также требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов. Долговые инструменты, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, удерживаемые в портфеле, когда организация одновременно удерживает денежные потоки активов и продает активы, могут быть отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Финансовые активы, которые не содержат денежные потоки, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток (например, производные финансовые инструменты). Встроенные производные финансовые инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

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

МСФО (IFRS) 9 или продолжать применять ко всем отношениям хеджирования МСФО (IAS) 39, так как в стандарте в настоящее время не рассматривается учет при макрохеджировании.

В настоящее время Фонд проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц» (выпущен в январе 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 14 разрешает организациям, впервые применяющим МСФО, признавать при переходе на МСФО суммы, относящиеся к тарифному регулированию, в соответствии с требованиями ранее применявшихся ОПБУ. Однако для повышения степени сопоставимости с организациями, уже применяющими МСФО, но не признающими такие суммы, стандарт требует, чтобы воздействие тарифного регулирования представлялось отдельно от других статей. Данный стандарт не распространяется на организации, уже представляющие финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с МСФО.

Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретений долей участия в совместных операциях» (выпущены 6 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данная поправка вводит новое руководство в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместной операции, представляющей собой бизнес. В настоящее время Фонд проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации» (выпущены 12 мая 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). В данной поправке Совет по МСФО разъясняет, что использование методов, основанных на выручке, для расчета амортизации актива не подходит, так как выручка, генерированная деятельностью, которая включает использование актива, обычно отражает факторы, не являющиеся потреблением экономических выгод, связанных с этим активом. В настоящее время Фонд проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

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

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 41 – «Сельское хозяйство: Плодовые культуры» (выпущены 30 июня 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). Данные поправки меняют подход к учету плодовых культур, таких как виноградная лоза, каучуковые деревья и масличные пальмы, которые теперь должны учитываться так же, как и основные средства, поскольку их операции аналогичны производству. Соответственно, поправки включают эти культуры в сферу применения МСФО (IAS) 16 вместо МСФО (IAS) 41. Урожай, созревающий на плодовых культурах, остается в сфере применения МСФО (IAS) 41. В настоящее время Фонд проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 27 – «Метод долевого участия в отдельной финансовой отчетности» (выпущены в 12 августа 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года). Данные поправки разрешают организациям использовать метод долевого участия для учета инвестиций в дочерние организации, совместные предприятия и ассоциированные организации в отдельной финансовой отчетности. В настоящее время Фонд проводит оценку того, как данные поправки повлияют на отдельную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную

организацию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка. В настоящее время Фонд проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

Ежегодные улучшения МСФО, 2014 г. (выпущены 25 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Поправки оказывают влияние на 4 стандарта. Цель поправки к МСФО (IFRS) 5 – разъяснить, что изменение способа выбытия (перенос из категории «предназначенные для продажи» в категорию «предназначенные для распределения» или наоборот) не является изменением плана продажи или распределения и не должно отражаться в учете в качестве изменения данного плана. В поправке к МСФО (IFRS) 7 содержатся дополнительные указания, помогающие руководству определить, означают ли условия соглашения по обслуживанию переданного финансового актива наличие продолжающегося участия для целей раскрытия информации в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 7. Кроме того, в поправке разъясняется, что требования относительно раскрытия информации о взаимозачете, изложенные в МСФО (IFRS) 7, применительно к промежуточной финансовой отчетности отсутствуют, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с МСФО (IAS) 34. В поправке к МСФО (IAS) 19 разъясняется, что применительно к обязательствам по выплате вознаграждений по окончании трудовой деятельности решения, касающиеся ставки дисконтирования, наличия развитого рынка («глубокого рынка») высококачественных корпоративных облигаций, или решения о том, какие государственные облигации использовать в качестве ориентира, должны быть основаны на той валюте, в которой выражены обязательства, а не валюте той страны, в которой данные обязательства возникают. В МСФО (IAS) 34 введено требование, согласно которому промежуточная финансовая отчетность должна содержать перекрестную ссылку на местоположение «информации, раскрытой в других формах промежуточной финансовой отчетности». В настоящее время Фонд проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

«Инициатива в сфере раскрытия информации» □ Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). В стандарт были внесены поправки, уточняющие понятие существенности и разъясняющие, что организации не нужно представлять раскрытия информации, требуемые МСФО в случае их несущественности, даже если такие раскрытия включены в список требований определенного стандарта международной финансовой отчетности или являются минимально необходимыми раскрытиями. В стандарт также включено новое руководство по представлению в финансовой отчетности промежуточных итоговых сумм, в соответствии с которым промежуточные итоговые суммы (а) должны включать статьи, признание и оценка которых осуществляется в соответствии с МСФО; (б) должны быть представлены и обозначены так, чтобы обеспечивалось понимание компонентов промежуточных итоговых сумм; (в) должны быть последовательными от периода к периоду; и (г) должны быть отражены таким образом, чтобы на их представлении не был сделан больший акцент, чем на представлении промежуточных итоговых сумм и итоговых сумм, требуемых МСФО.

«Инвестиционные организации: Применение исключения из требования о консолидации» - Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 28 (выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или после этой даты). Эти поправки поясняют, что инвестиционная компания обязана оценивать свои инвестиции в дочерние организации, являющиеся инвестиционными организациями, по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Помимо этого, исключение из требования о составлении финансовой отчетности в случае, если конечное или любое материнская организация указанной организации представляет финансовую отчетность, доступную для открытого пользования, дополнено пояснением о том, что данное исключение применяется независимо от того, включена ли дочерняя организация в консолидацию или оценена по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 10 в финансовой отчетности указанной конечной или любой материнской организации.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не повлияют значительно на финансовую отчетность Фонда.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде. Результатом всех договоров аренды является получение арендатором права использования актива в начале

арендных отношений, а также получение финансирования, если в течение периода производятся арендные платежи. Соответственно, МСФО (IFRS) 16 отменяет классификацию аренды, согласно которой в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 17 аренда могла классифицироваться как операционная аренда или финансовая аренда. Теперь для арендаторов введена единая модель учета. Арендаторы должны будут признавать: (а) активы и обязательства по всем договорам аренды, заключенные на срок более 12 месяцев, за исключением случаев, когда базовый актив является малоценным активом; и (b) амортизацию арендных активов отдельно от процентных расходов по арендным обязательствам в отчете о прибылях и убытках. Требования к учету арендодателем МСФО (IFRS) 16, в основном, переносят из МСФО (IAS) 17. Соответственно, арендодатель продолжает классифицировать все договоры аренды как договоры операционной или финансовой аренды и вести учет этих двух видов аренды по-разному. В настоящее время Фонд проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

«Признание отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам» □ Поправки к МСФО (IAS) 12 (выпущены в январе 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправка разъясняет требования к признанию отложенных налоговых активов по нереализованным убыткам по долговым инструментам. Организация должна будет признавать налоговый актив по нереализованным убыткам, возникающим в результате дисконтирования денежных потоков по долговым инструментам с применением рыночных процентных ставок, даже если она предполагает удерживать этот инструмент до погашения, и после получения основной суммы уплата налогов не предполагается. Экономические выгоды, связанные с отложенным налоговым активом, возникают в связи с возможностью держателя долгового инструмента получить в будущем прибыль (влияние эффекта дисконтирования) без уплаты налогов на эту прибыль. В настоящее время Фонд проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность. «Инициатива в сфере раскрытия информации» □ Поправки к МСФО (IAS) 7 (выпущены 29 января 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты). Поправки, внесенные в МСФО (IAS) 7, требуют раскрывать информацию об изменениях в обязательствах, возникающих в результате финансовой деятельности. В настоящее время Фонд проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

6 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Текущие счета в банках в российских рублях	166 890	44 042	66 930
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	70 700	278 978	180 000
Денежные средства на счетах брокеров	932	2 496	424
Прочие денежные средства	22	78	4
Итого денежных средств и их эквивалентов	238 544	325 594	247 358

По состоянию на 31 декабря 2015 года в Банке ГПБ (АО) (по состоянию на 31 декабря 2015 года долгосрочный кредитный рейтинг Standard&Poor's BB+; по состоянию на 31 декабря 2014 года долгосрочный кредитный рейтинг Standard&Poor's BBB-) были размещены денежные средства и их эквиваленты в размере 237 610 тыс. руб., что составляет 99,6% от общей суммы денежных средств и их эквивалентов, в том числе депозиты с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев – 70 700 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: соответственно, 323 103 тыс. руб.; 99,2% и 278 978 тыс. рублей; 85,7%).

По состоянию на 31 декабря 2013 года в Банке ГПБ (АО) (долгосрочный кредитный рейтинг Standard&Poor's BBB-) были размещены денежные средства в размере 246 930 тыс. руб.

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 2015 года:

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

<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 с рейтингом от ВВ- до ВВ+</i>	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

В таблице ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014года:

<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 с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+</i>	44 042	278 978	7	76	323 103
Итого денежных средств и эквивалентов, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств	44 042	278 978	7	76	323 103
Не имеющие рейтинга	-	-	2 489	2	2 491
Итого денежных средств и эквивалентов	44 042	278 978	2 496	78	325 594

В таблице ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 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>					

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

с рейтингом от BBB- до BBB+	66 930	180 000	-	-	246 930
Итого денежных средств и эквивалентов, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств	66 930	180 000	-	-	246 930
Не имеющие рейтинга	-	-	424	4	428
Итого денежных средств и эквивалентов	66 930	180 000	424	4	247 358

Кредитный рейтинг основан на рейтинге агентства Standard & Poor's. По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года отсутствуют просроченные и остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

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

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Корпоративные облигации	1 910 842	2 837 358	2 256 137
Муниципальные облигации	767 232	723 066	452 748
Облигации федерального займа (ОФЗ)	220 194	21 096	73 951
Еврооблигации российских и иностранных эмитентов	212 931	454 100	-
Итого долговых ценных бумаг	3 111 199	4 035 620	2 782 836
Корпоративные акции	-	331 419	1 781 210
Итого долевого ценных бумаг	-	331 419	1 781 210
Итого финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 111 199	4 367 039	4 564 046

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

Муниципальные облигации являются долговыми ценными бумагами, выпущенными муниципальными образованияами 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 российских и иностранных эмитентов состоят из облигаций, размещенных на зарубежных биржах и выпущенных иностранными компаниями и компаниями специального назначения (SPV) российских компаний.

Корпоративные акции представлены акциями российских компаний.

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

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

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

<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 ВВВ- до ВВВ+	251 989	-	12 609	220 194	484 792
с рейтингом от ВВ- до ВВ+	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 ССС- до ССС+	-	-	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

В таблице ниже приводится анализ долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Корпоративные облигации	Еврооблигации 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+	-	192 402	-	-	192 402
с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	889 507	261 698	161 538	21 096	1 333 839
с рейтингом от ВВ- до ВВ+	1 716 076	-	482 743	-	2 198 819
с рейтингом от В- до В+	199 487	-	78 785	-	278 272
Итого долговых	2 805 070	454 100	723 066	21 096	4 003 332

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

ценных бумаг,
имеющих рейтинг
международных
рейтинговых
агентств

Не имеющие рейтинга	32 288	-	-	-	32 288
---------------------	--------	---	---	---	---------------

**Итого долговых
ценных бумаг,
учитываемых по
справедливой
стоимости через
прибыль или убыток**

2 837 358	454100	723 066	21 096	4 035 620
------------------	---------------	----------------	---------------	------------------

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 2013 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Корпоративные облигации	Муниципальные облигации	Облигации федерального займа (ОФЗ)	Итого
Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств				
<i>Непросроченные и необесцененные</i>				
с рейтингом от BBB- до BBB+	712 084	5 134	73 951	791 169
с рейтингом от BB- до BB+	1 363 120	410 180	-	1 773 300
с рейтингом от B- до B+	170 685	37 434	-	208 119
Итого долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств	2 245 889	452 748	73 951	2 772 588
Не имеющие рейтинга	10 248	-	-	10 248
Итого долговых ценных бумаг, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 256 137	452 748	73 951	2 782 836

Кредитный рейтинг долговых ценных бумаг, имеющих рейтинг международных рейтинговых агентств, основан на рейтинге агентства Standard and 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 2015 года, 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 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 2015 года, 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года у Фонда отсутствуют просроченные облигации, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

8 Депозиты в банках

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
<i>Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев</i>			
Банк ГПБ (АО)	619 986	490 089	46 770
Банк ВТБ (ОАО)	513 497	400 000	-
ВТБ 24 (ЗАО)	1 540 120	-	-
ОАО «Сбербанк России»	1 314 402	355 282	326 781
ОАО «Россельхозбанк»	2 362	-	204 648
ОАО «УРАЛСИБ»	-	-	148 185
АКБ «Абсолют Банк» (ОАО)	216 796	216 796	-
Другие банки	-	-	14 934
Итого депозитов в банках	4 207 163	1 462 167	741 318

Все депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года были номинированы в рублях.

Депозиты, размещенные в банках, контролируемых государством, по состоянию на 31 декабря 2015 года составили 2 450 247 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 1 245 371 тыс. руб.; 31 декабря 2013 года: 578 199 тыс. руб.). Данные депозиты были размещены на сроки от трех месяцев до октября 2017 года (31 декабря 2014 года: от трех месяцев до октября 2017 года; 31 декабря 2013 года: от трех месяцев до января 2015 года) с процентными ставками от 9,15% до 15,25% (31 декабря 2014 года: от 9,15% до 20,3%; 31 декабря 2013 года: от 6,2% до 9,5%).

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

Ниже приводится анализ депозитов в банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2014 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 ВВВ- до ВВВ+	890 089	890 089
с рейтингом от ВВ- до ВВ+	355 282	355 282
с рейтингом от В- до В+	216 796	216 796
Итого депозитов в банках	1 462 167	1 462 167

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

Ниже приводится анализ депозитов в банках по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2013 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 BBB- до BBB+	578 199	578 199
с рейтингом от BB- до BB+	163 119	163 119
Итого депозитов в банках	741 318	741 318

9 Займы

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Займы предоставленные	5 355	7 688	735
Итого займы	5 355	7 688	735

По состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года все займы предоставлены физическим лицам, являющимся сотрудниками Фонда в рамках Положения об оплате труда и социальном обеспечении работников НПФ «Газпромбанк - фонд».

Займы являются текущими и непросроченными и не имеют признаков обесценения.

10 Обязательства по пенсионной деятельности

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО с НВПДВ	6 859 495	5 819 724	5 168 809
Итого обязательств по пенсионной деятельности	6 859 495	5 819 724	5 168 809

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 2015 года произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:

	Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ
<i>(в тыс. рублей)</i>	
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

В течение 2014 года произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:

	Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ
<i>(в тыс. рублей)</i>	
Обязательства на 1 января	5 168 809
Увеличение обязательств в связи с получением пенсионных взносов	760 536
Уменьшение обязательств в связи пенсионными выплатами	(206 721)
Чистое увеличение обязательств за счет пенсионных взносов и выплат	553 815
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	97100
Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности	650 915
Обязательства на 31 декабря	5 819 724

10.3 Взносы по пенсионной деятельности

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

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

Взносы по пенсионной деятельности за 2014 год представлены следующим образом:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Взносы участников	Взносы работодателей	Итого
Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ	62 371	698 165	760 536
Итого взносов по пенсионной деятельности	62 371	698 165	760 536

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 2015 году действовали пенсионные схемы № 1, 4, 5 (в 2014 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 2015 года.

Крупнейшим вкладчиком Фонда является Группа «Газпромбанк». За 2015 год пенсионные взносы данной Группы составили 686 359 тыс. руб. или 93,0% от общей суммы полученных взносов (2014 год: 698 146 тыс. рублей или 91,8%).

10.4 Выплаты по пенсионной деятельности

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

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

Выплаты по пенсионной деятельности за 2014 год представлены следующим образом:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ
Выплаты пенсий	152 398
Выкупные суммы	48 959
Выплаты наследникам (правопреемникам)	5 364
Итого выплат по пенсионной деятельности	206 721

11 Прочие финансовые и нефинансовые обязательства

Прочие финансовые и нефинансовые обязательства имеют следующую структуру:

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Кредиторская задолженность, в т.ч.:	10 952	567	23 842
Вознаграждение доверительных управляющих	10 405	-	23 556
Итого прочих финансовых обязательств	10 952	567	23 842
Прочие нефинансовые обязательства	20 991	4 397	10 160
Итого прочих нефинансовых обязательств	20 991	4 397	10 160

12 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 итога активов Фонда над итогом обязательств Фонда, которое представляет собой чистые активы.

В таблице ниже представлена структура совокупного вклада Фонда по состоянию на 31 декабря 2015 года, 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года.

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
ООО «Газкардсервис»	31 000	31 000	31 000
ОАО «ОСПОС»	70 000	70 000	70 000
Итого совокупный вклад учредителей	101 000	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 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
Страховой резерв по НПО	343 805	291 006	258 442
Итого резервов под обязательства по пенсионной деятельности	343 805	291 006	258 442

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

<i>(в тыс. рублей)</i>	2015 год	2014 год
Чистый реализованный результат	143 932	6 817
Чистое изменение справедливой стоимости	224 904	(378 156)
Итого чистой прибыли (убытка) от операций с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	368 836	(371 339)

14 Процентные доходы

<i>(в тыс. рублей)</i>	2015 год	2014 год
Купонный доход финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	207 373	382 298
Депозиты в банках	527 968	93 284
Прочие процентные доходы	6 616	8 341
Итого процентных доходов	741 957	483 923

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 23.

15 Дивидендные доходы

<i>(в тыс. рублей)</i>	2015 год	2014 год
ПАО «ЛУКОЙЛ»	340	-
ПАО «Магнит»	48	-
Прочие	45	782
ОАО «Сургутнефтегаз»	-	1 849
ОАО «ММК»	-	866
ОАО «Мегафон»	-	588
ОАО «Московская биржа»	-	369
ОАО «Газпром»	-	362
ОАО «Аэрофлот»	-	334
ОАО «НОВАТЭК»	-	196
Итого дивидендного дохода	433	13 648

16 Комиссионные, административные и прочие операционные расходы

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

<i>(в тыс. рублей)</i>	2015 год	2014 год
<i>Комиссионные расходы</i>		
Вознаграждение по доверительному управлению	43 864	14 187
Вознаграждение специализированному депозитарию	4 939	6 638
Итого комиссионных расходов	48 803	20 825
<i>Административные расходы</i>		
Расходы на содержание персонала	22 021	20 507
Эксплуатационные расходы	4 357	3 958
Юридические и консультационные услуги	1 548	1 506
Аудиторские услуги	570	540
Комиссия банка	536	489
Прочие административные расходы	969	803
Итого административных расходов	30 001	27 803
Итого административных и комиссионных расходов	78 804	48 628

17 Прочие доходы и расходы

<i>(в тыс. рублей)</i>	2015 год	2014 год
------------------------	-----------------	-----------------

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

Отчисление части пенсионного взноса на ИОУД (3%)	19 892	20 249
Прочие доходы	40	1 460
Прочие расходы	(56)	(126)
Итого комиссионных расходов	19 876	21 583

18 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.

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тыс. рублей)</i>	2015 год	2014 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	(21 663)	(8 978)
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	(1 808)	1 808
Итого расход по налогу на прибыль	(23 471)	(7 170)

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

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>	2015 год	2014 год
Прибыль (убыток) за год до вычета налога на прибыль	348 298	2 287
Действующая ставка по налогу на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретический налоговый расход по законодательно установленной ставке	(69 660)	(457)
Пенсионная деятельность, не облагаемая налогом на прибыль	45 431	(8 708)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	549	680
Доходы и расходы, облагаемые по другим ставкам по налогу на прибыль	209	1315
Расход по налогу на прибыль	(23 471)	(7 170)

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% (2014 год: 20%).

<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)
Чистый отложенный налоговый актив	1 808	(1 808)	-

<i>(в тыс. рублей)</i>	1 января 2014 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2014 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу			
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	1 808	1 808
Отложенный налоговый актив	-	1 808	1 808
Зачет против отложенного налогового обязательства	-	-	-
Чистый отложенный налоговый актив	-	1 808	1 808

Налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Фонда существуют непризнанные потенциальные отложенные налоговые активы в сумме 23 056 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 24 521 тыс. руб.) в отношении неиспользованных Фондом налоговых убытков в рамках деятельности по НПО, перенесенных на будущие периоды, в сумме 115 280 тыс. руб. (31 декабря 2014 года: 122 606 тыс. руб.).

19 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 2015 года Фондом заключено 3 договора на управление активами с управляющими компаниями (31 декабря 2014 года: 3 договора; 31 декабря 2013 года: 3 договора). По состоянию на 31 декабря 2015 года около 28% активов управляется компанией ООО «УК Северянка» (31 декабря 2014 года: 73,5%; 31 декабря 2013 года: 71,7%). В течение 2015 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 2015 года, 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2015года	31 декабря 2014года	31 декабря 2013года
Повышение процентных ставок на 100 базисных пунктов	(64 147)	(129 848)	(99315)
Понижение процентных ставок на 100 базисных пунктов	67 147	138 496	107 004

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 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
------------------------	--------------	---------------------------------	---------------------------------	---------------------------------

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	5	13,8%	19,8%	6,3%
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	7	10,7%	10,0%	9,6%
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	6			
- Корпоративные облигации		11,3%	8,9%	8,7%
- Муниципальные облигации		11,0%	9,7%	8,8%
- Облигации федерального займа		6,6%	7,0%	7,6%

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.

Управление прочим ценовым риском Фонда

Фонд подвержен риску изменения цены в отношении долевого инструмента. Управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, контролируют операции с акциями в рамках утвержденной инвестиционной декларации, в которой установлены структура и соотношение долговых и долевого ценных бумаг и денежных средств, которые обязаны поддерживать доверительные управляющие. Контроль над соблюдением инвестиционных деклараций также осуществляется на ежедневной основе специализированным депозитарием.

Для управления прочим ценовым риском Фонд использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также анализ чувствительности прибыли или убытка за год к изменению цен на акции по сценарию симметричного повышения или понижения на определенное количество процентных пунктов.

В рамках анализа чувствительности Фонд предполагает, что вероятные возможные изменения стоимости каждой акции совпадают с вероятными возможными изменениями индекса ММВБ. Вероятные возможные изменения индекса ММВБ были выбраны на основе исторических данных по трехлетней волатильности индекса ММВБ. По состоянию на 31 декабря 2015 года ставка для анализа чувствительности портфеля Фонда к прочему ценовому риску была определена в размере 13%, по состоянию на 31 декабря 2014 года – 23%, по состоянию на 31 декабря 2013 года – 15%.

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка к изменению цен на акции по сценарию симметричного повышения или понижения на определенное количество пунктов может быть представлен следующим образом.

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2015 года	31 декабря 2014 года	31 декабря 2013 года
снижение котировок акций	-	(76 226)	(267 182)
рост котировок акций	-	76 226	267 182

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.

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.

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

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.

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:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	Свыше 10 лет	Итого
<i>(в тыс. рублей)</i>					
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 состоянию на 31 декабря 2014 года руководство Фонда относит акции, классифицируемые как финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

размере 331 419 тыс. рублей в категорию погашаемых сроком «До 1 года», так как данные вложения состоят из ликвидных ценных бумаг, обращаемых на бирже, приобретенных с целью перепродажи в ближайшем будущем (на 31 декабря 2013 года - 1 781 210 тыс. руб.).

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.

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Фонда по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2014 года:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 до 10 лет	Свыше 10 лет	Итого
<i>(в тыс. рублей)</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	325 594	-	-	-	325 594
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 319 303	2 863 269	184 467	-	4 367 039
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	907 167	555 000	-	-	1 462 167
Займы	568	7 120	-	-	7 688
Дебиторская задолженность	6 738	-	-	-	6 738
Итого финансовых активов	2 559 370	3 425 389	184 467	-	6 169 226
Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению	(237 729)	(1 156 932)	(1 394 230)	(3 030 833)	(5 819 724)
Прочие финансовые обязательства	(567)	-	-	-	(567)
Итого финансовых обязательств	(238 296)	(1 156 932)	(1 394 230)	(3 030 833)	(5 820 291)
Совокупный запас ликвидности	2 321 074	4 589 531	3 379 768	348 935	

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Фонда по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2013 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	247 358	-	-	-	247 358
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 938 170	1 716 438	872 269	37 169	4 564 046
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения более трех месяцев	414 537	326 781	-	-	741 318
Займы	-	735	-	-	735
Дебиторская задолженность	825	-	-	-	825
Прочие нефинансовые активы	810	-	-	-	810
Итого финансовых активов	2 600 890	2 043 954	872 269	37 169	5 554 282
Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению	(206 721)	(1 055 330)	(1 338 061)	(2 568 697)	(5 168 809)
Прочие финансовые обязательства	(23 842)	-	-	-	(23 842)
Итого финансовых обязательств	(230 563)	(1 055 330)	(1 338 061)	(2 568 697)	(5 192 651)
Совокупный запас ликвидности	2 370 327	3 358 951	2 893 159	361 631	

20 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.

21 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Уровень 2	Итого
Финансовые активы			
Ценные бумаги	1 214 084	3 152 955	4 367 039
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	1 214 084	3 152 955	4 367 039

В 2014 году корпоративные облигации в сумме 2 015 млн. рублей, еврооблигации в сумме 454 млн. рублей и муниципальные облигации в сумме 684 млн. рублей были переведены из Уровня 1 в Уровень 2, в связи с тем, что после 16 декабря 2014 года, когда ключевая ставка ЦБ РФ была увеличена до 17,0%, объем сделок на рынке облигаций значительно уменьшился. Таким образом, рынок по этим ценным бумагам был признан не активным.

Для определения справедливой стоимости облигаций, отнесенных к Уровню 2 в 2014 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 12,2% до 15,9% годовых.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 1	Итого
Финансовые активы		
Ценные бумаги	4 564 046	4 564 046
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	4 564 046	4 564 046

Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

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. руб.

Анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2014, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости представлен в следующей таблице.

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 2	Уровень 3	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Финансовые активы				
Депозиты в банках	1 385 761	-	1 385 761	1 462 167
Займы	-	5 565	5 565	7 688

Предполагаемая справедливая стоимость всех остальных финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2013 года предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, была приблизительно равна их балансовой стоимости.

22 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 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

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолженность	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	325 594	-	325 594
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	4 367 039	4 367 039
Депозиты в банках	1 462 167	-	1 462 167
Займы	7 688	-	7 688
Дебиторская задолженность	6 738	-	6 738
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	1 802 187	4 367 039	6 169 226
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			2 460
ИТОГО АКТИВОВ			6 171 686

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Кредиты и дебиторская задолженность	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	247 358	-	247 358
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	4 564 046	4 564 046
Депозиты в банках	741 318	-	741 318
Займы	735	-	735
Дебиторская задолженность	825	-	825
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	990 236	4 564 046	5 554 282
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			810
ИТОГО АКТИВОВ			5 555 092

По состоянию на 31 декабря 2015 года все финансовые обязательства Фонда отражаются по амортизированной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2014 года и 31 декабря 2013 года все финансовые обязательства Фонда также отражаются по амортизированной стоимости.

23 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 8. Фонд не осуществляет иных существенных операций с компаниями, контролируемые государством.

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	(5 708 739)	(177 678)	-	(5 886 417)
Прочие финансовые обязательства	(2 365)	-	(8 244)	(10 609)
Итого обязательств со связанными сторонами	(5 711 104)	(177 678)	(8 244)	(5 897 026)

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

НПФ «Газпромбанк - фонд»
Примечания к финансовой отчетности

В таблице ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2014 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Компании Группы «Газпромбанк»	НПФ «ГАЗФОНД»	Прочие связанные стороны	Итого по связанным сторонам
Денежные средства и их эквиваленты	323 103	-	-	323 103
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	175 502	-	-	175 502
Депозиты в банках	490 089	-	-	490 089
Дебиторская задолженность	569	-	4 560	5 129
Итого активов со связанными сторонами	989 263	-	4 560	993 823
Обязательства по пенсионной деятельности	(5 333 679)	(182 637)	-	(5 516 316)
Прочие финансовые обязательства	(1)	-	-	(1)
Итого обязательств со связанными сторонами	(5 333 680)	(182 637)	-	(5 516 317)

Депозиты в Банке ГПБ (АО) размещены на сроки от пяти месяцев до 1 года с процентными ставками от 9,4% до 20,3%.

В таблице ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Компании Группы «Газпромбанк»	НПФ «ГАЗФОНД»	Прочие связанные стороны	Итого по связанным сторонам
Денежные средства и их эквиваленты	246 930	-	-	246 930
Депозиты в банках	46 770	-	-	46 770
Итого активов со связанными сторонами	293 700	-	-	293 700
Обязательства по пенсионной деятельности	(4 757 732)	(187 229)	-	(4 944 961)
Прочие финансовые обязательства	(1 643)	-	(21 913)	(23 556)
Итого обязательств со связанными сторонами	(4 759 375)	(187 229)	(21 913)	(4 968 517)

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)

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2014 год:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Компании Группы «Газпромбанк»	НПФ «ГАЗФОНД»	Ключевой управленч еский персонал	Прочие связанные стороны	Итого по связанным сторонам
Процентные доходы	47 413	-	-	-	47 413
Комиссионные расходы	(4 652)	-	-	(9 535)	(14 187)
Расходы на содержание персонала	-	(1 102)	(2 903)	-	(4 005)
Прочие административные расходы	(489)	-	-	-	(489)

В 2015 году Фонд получил по инвестиционным контрактам по НПО пенсионные взносы от вкладчиков – юридических лиц, входящих в Группу «Газпромбанк», в размере 686 359 тыс. руб. (2014 год: 698 146 тыс. рублей).

В 2015 году Фондом были перечислены в НПФ «ГАЗФОНД» пенсионные взносы на негосударственное пенсионное обеспечение сотрудников в сумме 782 тыс. руб. (в 2014 году на НПО сотрудников перечислено 1 102 тыс. руб.).

В 2015 году в состав расходов по оплате труда и премий сотрудникам входят заработная плата, премиальные выплаты и прочие выплаты ключевому управленческому персоналу Фонда в размере 3 128 тыс. руб. (2014 год: 2 903 тыс. рублей). В 2015 году членам Совета Фонда вознаграждение не начислялось и не выплачивалось (2014 год: вознаграждение не начислялось и не выплачивалось).

24 События после отчетной даты

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