

НПФ «Моспромстрой-Фонд»

**Финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности
и Аудиторское заключение
31 декабря 2015 года**

СОДЕРЖАНИЕ

Заключение независимого аудитора

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении	4
Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Отчет о движении денежных средств	7

Примечания к финансовой отчетности

1	Введение	8
2	Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность	9
3	Инвестиционная политика Фонда. Фондирование	10
4	Краткое изложение принципов учетной политики	10
5	Первое применение МСФО	17
6	Депозиты	19
7	Облигации	20
8	Проценты к получению	20
9	Прочие текущие активы	21
10	Акции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	21
11	Прочие необоротные активы	22
12	Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	22
13	Страховой резерв	23
14	Оценочные обязательства	23
15	Взносы по пенсионной деятельности	24
16	Взносы на обеспечение уставной деятельности	24
17	Административные расходы	24
18	Риски	25
19	Операции со связанными сторонами	26
20	Условные обязательства	27
21	События после отчетного периода	27



**Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности
Негосударственного пенсионного фонда "Моспромстрой-Фонд" за 2015
год**



Совету НПФ "Моспромстрой-Фонд"

Аудируемое лицо:

Негосударственный пенсионный фонд "Моспромстрой-Фонд"
ОГРН 1027739106856
127006, г. Москва, ул. Малая Дмитровка, дом 25, строение 1, офис 22

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью "Аудиторская фирма «Сфера

содействия бизнесу "

ОГРН 1027743000966

127238, г. Москва, Дмитровское шоссе, дом 85

Член саморегулируемой организации аудиторов «Аудиторская палата России»

(Ассоциация) (СРО АПР)

ОПНЗ 10201003356

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

Ответственность аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

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

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

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



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

Мнение

По нашему мнению, годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Негосударственного пенсионного фонда "Моспромстрой-Фонд" по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Важное обстоятельство

Не изменяя мнения о достоверности данной годовой финансовой отчетности, мы обращаем внимание на информацию, связанную с оценкой по справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, корректно раскрытую Негосударственным пенсионным фондом "Моспромстрой-Фонд" в Примечании «Акции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход»

Генеральный директор Общества с ограниченной ответственностью «Аудиторская фирма «Сфера содействия бизнесу»

И.В. Ананьев



28 апреля 2016 года

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2015 года

	Прим.	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты		3,435	10,945	9,170
Депозиты в банках	6	418,609	419,209	421,809
Облигации, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7	161,253	144,627	138,832
Проценты к получению	8	5,939	5,063	4,778
Прочие текущие активы	9	708	796	557
Акции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10	1,137,297	926,072	1,217,928
Прочие необоротные активы	11	1,920	635	321
ИТОГО АКТИВЫ		1,729,161	1,507,348	1,793,395
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Обязательства по договорам о негосударственном пенсионном обеспечении	12	355,751	377,426	379,968
Страховые резервы	13	61,544	61,298	59,042
Оценочные обязательства	14	4,636	3,802	2,784
Прочие обязательства		1,041	841	1,006
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		422,973	443,367	442,800
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал		344,320	344,320	344,320
Резерв переоценки финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10	817,985	606,760	898,616
Нераспределенная прибыль		143,883	112,901	107,658
ИТОГО КАПИТАЛ		1,306,188	1,063,981	1,350,594
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,729,161	1,507,348	1,793,395

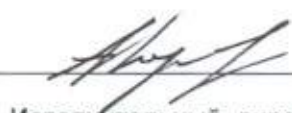

 Исполнительный директор
 Миронов А.Н.

28 апреля 2016 года



Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

	Прим	2015 год	2014 год
Взносы по пенсионной деятельности	12,15	16,258	31,180
Взносы на обеспечение уставной деятельности	16	9,552	8,172
Выплаты по пенсионной деятельности	12	(61,047)	(57,513)
Увеличение обязательств по пенсионной деятельности	12	(3,121)	(4,398)
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитария		(2,553)	(1,174)
Чистые (расходы) / доходы от пенсионной деятельности		(40,911)	(23,733)
Прибыль (убыток) от переоценки облигаций, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7	4,541	(6,228)
Процентные доходы по облигациям		18,122	13,611
Процентные доходы по депозитам		45,391	34,749
Чистые доходы / (расходы) от инвестиционной деятельности		68,054	68,054
Прочие доходы		101	101
Административные и прочие операционные расходы	17	(16,982)	(15,988)
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	12	(15,474)	(14,819)
Прибыль / (Убыток) до налогообложения		(5,213)	(12,306)
Расходы по налогу на прибыль		(3,828)	(1,956)
Прибыль / (Убыток) за год		(9,041)	(14,262)
Прочий совокупный доход / (убыток)			
Чистое изменение справедливой стоимости акций, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	10	211,225	(291,856)
Актуарные прибыли и убытки	12	40,024	19,503
Итого прочий совокупный доход / (убыток) за год		251,249	(272,353)
Итого совокупный доход / (убыток) за год		242,208	(286,615)


 Исполнительный директор
 Миронов А.Н.

28 апреля 2016 года



**Отчет об изменениях в капитале за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года**

	Акционерный капитал	Резерв переоценки по акциям ПАО «Моспромстрой»	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 01.01.2014	344,320	898,616	106,837	1,349,773
Чистая прибыль (убыток)			(12,191)	(12,191)
Прочий совокупный доход		(291,856)	19,503	(272,353)
Остаток на 31.12.2014	344,320	606,760	112,900	1,063,980
Чистая прибыль (убыток)			(9,041)	(9,041)
Прочий совокупный доход		211,225	40,024	251,249
Остаток на 31.12.2015	344,320	817,985	143,883	1,306,188


Исполнительный директор
Миронов А.Н.

28 апреля 2016 года



Отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2015 года

	2015	2014
Остаток денежных средств на начало года	10,945	8,957
<i>Операционная деятельность</i>		
Пенсионные взносы	16,258	31,180
Взносы на обеспечение уставной деятельности	9,552	8,171
Прочие поступления	8,959	5,393
Итого поступления по операционной деятельности	34,769	44,744
Выплаты негосударственных пенсий и выкупных сумм	(53,839)	(50,161)
Перевод средств в доверительное управление	-	(1,000)
Оплата работ, услуг, материалов и иных оборотных активов	(6,089)	(3,323)
Оплата труда	(7,290)	(7,965)
Прочие расходы на обеспечение уставной деятельности	(142)	(259)
Оплата налогов и сборов	(10,248)	(10,355)
Прочие выплаты	(6,641)	(5,017)
Итого выплаты по операционной деятельности	(84,249)	(78,080)
Чистые денежные поступления от операционной деятельности	(49,480)	(33,336)
<i>Инвестиционная деятельность</i>		
Продажа ценных бумаг и иных финансовых вложений	375,297	211,420
Дивиденды, полученные	101	101
Проценты, полученные	45,186	34,896
Итого поступления по инвестиционной деятельности	420,584	246,417
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	(374,159)	(208,809)
Вознаграждение спецдепозитарию	(244)	(367)
Расчеты по налогам и сборам	(4,212)	(1,917)
Итого выплаты по инвестиционной деятельности	(378,615)	(211,093)
Чистые денежные поступления от инвестиционной деятельности	41,969	35,324
Итого чистые денежные поступления (выплаты)	(7,511)	1,988
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	3,435	10,945


Исполнительный директор
Миронов А.Н.

28 апреля 2016 года



1 Введение

Основная деятельность негосударственного пенсионного фонда «Моспромстрой-Фонд».

Негосударственный пенсионный фонд «Моспромстрой-Фонд» (далее – Фонд) создан решением общего собрания учредителей от 10 января 1995 года.

Фонд имеет лицензию (далее - Лицензия) на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию, серия 395606, регистрационный номер № 33/2 от 21 мая 2004 года выдана Министерством труда и социального развития РФ без ограничения срока действия.

Фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению. Фонд не осуществляет деятельность по обязательному пенсионному страхованию.

Фонд не производит взносы в фонд гарантирования пенсионных накоплений в соответствии с Федеральным законом № 422-ФЗ от 28 декабря 2013 года, так как не осуществляет операции, связанные с инвестированием средств пенсионных накоплений.

Фонд действует на основании Пенсионных правил, утвержденных 17 февраля 2006 года (Протоколом № 2), зарегистрированных ФСФР РФ 30 марта 2006 года, за номером 33н. Изменения в Пенсионные правила от 16 июля 2008 года (Протокол № 4) зарегистрированы ФСФР РФ 26 августа 2008 года за номером № 33/2-и.

Фонд создан и действует в организационно-правовой форме некоммерческой организации – фонда.

У Фонда отсутствуют филиалы и представительства.

Фактический и юридический адрес: 127006, город Москва, улица Малая Дмитровка, д.25, строение 1, офис 22.

Руководство Фондом осуществляет Совет Фонда и Исполнительный директор Фонда в пределах своей компетенции.

Депозитарное обслуживание осуществляется в АО «Объединенный специализированный депозитарий», имеющим лицензию № 22-000-0-00094 от 29.07.2010г. на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов, выданную ФСФР России, и лицензию № 077-13225-000100 от 22.07.2010г. на осуществление депозитарной деятельности, выданную ФСФР России.

Размещение пенсионных резервов по состоянию на 31 декабря 2015 года производится через одну управляющую компанию ООО "УК БИН ФИНАМ Групп", Лицензия № 21-000-1-00007 от 26 августа 1996 г. на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами, орган выдавший лицензию ФКЦБ России, без ограничения срока действия.

Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг № 045-10352-001000 от 10 июля 2007 г. на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

Фондом заключено 25 договоров негосударственного пенсионного обеспечения. Все договоры негосударственного пенсионного обеспечения заключены с юридическими лицами. По состоянию на 31 декабря 2015 года открыто 6240 именных пенсионных счетов (далее - ИПС), 1487 участников получают негосударственные пенсии.

Численность персонала по состоянию на 31 декабря 2015 года составляет 8 человек.

Учредителем НПФ «Моспромстрой - Фонд» является юридическое лицо - ПАО «Моспромстрой» (ранее ЗАО «Моспромстрой»), ОГРН 1027739028943, Местонахождение: г. Москва, улица Малая Дмитровка, д.23/15, стр.1

Конечным контролем над Фондом обладает ПАО «Моспромстрой».

Реестр акционеров ПАО «Моспромстрой» ведется ЗАО "СЕРВИС-РЕЕСТР".

ПАО «Моспромстрой» раскрывает корпоративную информацию в соответствии с требованиями законодательства в сети Интернет.

Валютой представления и функциональной валютой настоящей отчетности является Российский рубль. Все показатели данной отчетности представлены в тысячах рублей, если не указано иное.

2 Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Российская Федерация.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам и очень зависит от цен на нефть и природный газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям.

Политические и экономические беспорядки, наблюдавшиеся в последнее время в регионе, в частности, события на Украине, оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику, включая ослабление рубля, рост процентных ставок, снижение ликвидности и возникновение трудностей в привлечении международного финансирования. Эти события, включая введенные и будущие международные санкции в отношении некоторых российских компаний и граждан, а также связанная с ними неопределенность и волатильность рынка недвижимости могут оказать значительное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда, последствия которого сложно прогнозировать. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда могут отличаться от ожиданий руководства.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в правовую, юридическую и нормативную базу. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития Фонда в условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

Ключевые изменения в законодательстве

1. В соответствии с п.3 ст.11 Федерального закона № 410-ФЗ от 28 декабря 2013 года «О ВНЕСЕНИИ ИЗМЕНЕНИЙ В ФЕДЕРАЛЬНЫЙ ЗАКОН "О НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДАХ" И ОТДЕЛЬНЫЕ ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫЕ АКТЫ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ» в срок до 1 января 2019 года негосударственные пенсионные фонды, являющиеся некоммерческими организациями и не осуществляющие деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, подлежат преобразованию в акционерные пенсионные фонды или ликвидации. Руководство Фонда планирует преобразование в акционерный Фонд в 2017-2018 годах.
2. Начиная с 1 января 2017 года вводятся новые требования к ведению бухгалтерского учета и составлению бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитных финансовых организаций. Фонд осуществляет переход на новые стандарты учета, внедряет соответствующее программное обеспечение. Фонд своевременно предоставляет в Банк России план о выполнении соответствующих мероприятий.

Государственное регулирование деятельности Фонда.

Банк России осуществляет в пределах своей компетенции регулирование деятельности фондов, управляющих компаний, специализированных депозитариев, актуариев в области негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования, а также надзор и контроль за указанной деятельностью. В настоящее время Банк России время проводит проверки негосударственных пенсионных фондов с целью выявления недобросовестных участников рынка. Руководство Фонда заявляет о соответствии деятельности Фонда требованиям законодательства Российской Федерации.

3 Инвестиционная политика Фонда. Фондирование

Фонд размещает средства пенсионных резервов в соответствии с нормами, установленными постановлением Правительства РФ № 63 от 1 Февраля 2007 года «ОБ УТВЕРЖДЕНИИ ПРАВИЛ РАЗМЕЩЕНИЯ СРЕДСТВ ПЕНСИОННЫХ РЕЗЕРВОВ НЕГОСУДАРСТВЕННЫХ ПЕНСИОННЫХ ФОНДОВ И КОНТРОЛЯ ЗА ИХ РАЗМЕЩЕНИЕМ».

Фонд придерживается консервативной инвестиционной стратегии. Структура размещения пенсионных средств пенсионных резервов на 31 декабря 2015 года представлена ниже:

	Прим	Стоимость	Доля
Депозиты	6	366,600	69%
Облигации субъектов РФ	7	42,348	8%
Корпоративные облигации	7	118,905	23%
Итого средства пенсионных резервов		527,853	100%

Фонд осуществляет свою текущую деятельность за счет средств, полученных от Вкладчиков на осуществление уставной деятельности, а также дохода, полученного от инвестирования активов имущества уставной деятельности и части нормативных отчислений от дохода, полученного от размещения средств пенсионных резервов. Информация о пенсионных взносах и средствах на осуществлении уставной деятельности, поступивших от Вкладчиков, приведена в Примечании Операции со связанными сторонами (примечание 19).

4 Краткое изложение принципов учетной политики

Основы представления информации.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») на основе правил учета по первоначальной стоимости за исключением оценки финансовых активов по справедливой стоимости. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности. Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данная финансовая отчетность является индивидуальной финансовой отчетностью Фонда.

Первоначальное признание и классификация договоров негосударственного пенсионного обеспечения.

Фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению на основании Лицензии и в соответствии с Пенсионными правилами и договорами негосударственного пенсионного обеспечения.

Для классификации договоров Фонд привлек актуария, имеющего лицензию Центрального Банка Российской Федерации.

Актуарий классифицирует договоры НПО с Вкладчиками и Участниками в зависимости от следующих характеристик:

- В зависимости от наличия/отсутствия в договоре значительного страхового риска договор может быть классифицирован как договор страхования или инвестиционный договор;
- В зависимости от наличия НВПДВ (отсутствия НВПДВ) договор может быть классифицирован как договор с НВПДВ (договор без НВПДВ).

НВПДВ – это негарантированная возможность получения дополнительных выгод.

Договор страхования представляет собой договор, по которому одна сторона (Фонд) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (держателя полиса - участника, вкладчика, правопреемника), соглашаясь предоставить компенсацию держателю полиса, если оговоренное будущее событие, возникновение которого неопределенно (страховой случай), неблагоприятно повлияет на держателя полиса.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Для Фонда страховыми рисками является риск смерти держателя полиса в течение определенного периода времени, либо риск его дожития до определенной даты, а будущее неблагоприятное событие представлено, соответственно, смертью или дожитием. Существенность страхового риска основывается на критериях вероятности страхового случая и величины потенциального эффекта данного случая. Страховые договоры могут также содержать финансовый риск.

Инвестиционными договорами признаются договоры, содержащие значительный финансовый риск. Финансовый риск – риск возможного будущего изменения процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, валютного курса, индекса цен или ставок, рейтинга или индекса рейтингов кредитоспособности и прочих переменных, при условии (в отношении нефинансовых переменных), что такая переменная не специфична для стороны по договору.

Страховые и инвестиционные договоры затем классифицируются как имеющие или не имеющие негарантированную возможность получения дополнительных выгод (договоры с НВПДВ и без НВПДВ).

Договора негосударственного пенсионного обеспечения были проверены на наличие или отсутствие депозитной составляющей или встроенного производного финансового инструмента.

Фонд использует следующую пенсионную схему для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения:

Схема № 2 – Сберегательная. С установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение не менее 5-ти лет и до исчерпания средств, учтенных на именных пенсионных счетах участников».

- С установленным размером пенсионных взносов;
- Фондируемая;
- Сберегательная;
- Индивидуальная;
- Срочная;
- Гарантированная норма доходности не предусмотрена.

Фондом заключено 25 договоров негосударственного пенсионного обеспечения. Договоры типовые, предусматривают одинаковые условия. По данным пенсионным договорам у Фонда нет страховых рисков. Это позволяет классифицировать договоры как инвестиционные. Пенсионный договоры предусматривают возможность, в соответствии с решением Совета Фонда, отражать на ИПС доход от размещения пенсионных резервов. Поэтому договоры классифицируются как договоры с НВПДВ. Пенсионными договорами предусматривается устанавливать конкретный гарантированный срок выплаты пенсии участнику на дату его обращения за назначением пенсии. Это указывает на наличие в договоре депозитной составляющей. Гарантированная норма доходности ни пенсионной схемой, ни пенсионным договором не предусмотрены. Гарантии безубыточности не закреплены пенсионным договором. Право вкладчика, предусмотренное пенсионными договорами, отказаться от пенсионного договора, указывает на наличие в договоре опциона.

Аквизиционные расходы.

Аквизиционные расходы у Фонда отсутствуют.

Распределение инвестиционного дохода.

Распределение инвестиционного дохода Фонда на ИПС Участников происходит ежегодно на основании финансовой отчетности по российским стандартам учета. Решение о распределении оформляется протоколом Совета Фонда. До момента такого решения у Фонда отсутствует юридическое обязательство перед участниками, поэтому Фонд начисляет обязательство перед участниками с момента оформления такого решения.

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке.

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

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Фонд удерживает облигации через управляющую компанию, которые могут быть проданы в случае возникновения потребности в денежных средствах, а также в случае выгодной ценовой конъюнктуры на финансовых рынках. В связи с этим Фонд учитывает облигации по справедливой стоимости с отнесением изменений на прибыли и убытки (примечание – 7).

Владение Фондом акциями ПАО «Моспромстрой» носит долгосрочный характер, поэтому данные акции учитываются Фондом по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки на прочий совокупный доход (примечание – 10)

Амортизированная стоимость представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая начисленные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Начисленные проценты по депозитам показываются отдельной строкой в отчете о финансовом положении и включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по займам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Фонд учитывает депозиты по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки (примечание – 6).

Первоначальное признание финансовых инструментов.

Все финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, за исключением финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

Прекращение признания финансовых активов.

Фонд прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) 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 полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Денежные средства и их эквиваленты.

Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства, расчетные счета в банках. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более месяца на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства отражаются по амортизированной стоимости.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

Убытки от обесценения признаются в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе по мере их понесения в результате одного или более событий («событий убытка»), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или временные сроки расчетных будущих денежных потоков, которые связаны с финансовым активом или с группой финансовых активов, которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Основными факторами, которые Фонд принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, являются его просроченный статус и возможность реализации залогового обеспечения, при наличии такового.

Ниже перечислены основные критерии, на основе которых определяется наличие объективных признаков убытка от обесценения:

- просрочка любого очередного платежа (процентов или основной суммы депозита) и при этом несвоевременная оплата не может объясняться задержкой в работе расчетных систем;
- банк испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о банке, находящейся в распоряжении Фонда;
- заемщику грозит банкротство или финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса заемщика, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на заемщика;
- стоимость обеспечения существенно снижается в результате ухудшения ситуации на рынке.

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

Будущие потоки денежных средств в группе финансовых активов, которые совокупно оцениваются на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе имеющейся у руководства статистики об объемах просроченной задолженности, которая возникнет в результате произошедших событий убытка, а также об успешности возмещения просроченной задолженности. Статистика прошлых лет корректируется на основании текущих наблюдаемых данных для отражения воздействия текущих условий, которые не повлияли на предшествующие периоды, а также для устранения эффекта прошлых событий, не существующих в текущем периоде.

Убытки от обесценения всегда признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых денежных потоков (которая не включает в себя будущие убытки по займу, которые в настоящее время еще не были понесены), дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по данному активу. Расчет дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков обеспеченного финансового актива включает денежные потоки, которые могут возникнуть в результате вступления кредитора во владение имуществом должника, за вычетом затрат на получение и продажу обеспечения, независимо от степени вероятности вступления кредитора во владение имуществом должника.

Если в последующем периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год.

Активы, погашение которых невозможно, и в отношении которых завершены все необходимые процедуры с целью полного или частичного возмещения и определена окончательная сумма убытка, списываются за счет сформированного резерва под обесценение. Последующее восстановление ранее списанных сумм относится на счет потерь от обесценения в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год.

Признаков обесценения по финансовым активам за 2013-2015 года не было.

Основные средства.

Основные средства отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения (в случае необходимости). Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. В том случае, когда объект основного средства состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные основные средства.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

Прибыль и убытки от выбытия, определяемые путем сравнения суммы выручки с балансовой стоимостью, отражаются в составе прочих операционных доходов или административных и прочих операционных расходов в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год.

Нематериальные активы.

Нематериальные активы Фонда имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Все прочие затраты, связанные с программным обеспечением (например, его обслуживанием), учитываются по мере их понесения. Капитализированное программное обеспечение амортизируется линейным методом в течение ожидаемого срока полезного использования, который составляет от 1 до 3 лет.

Запасы.

Запасы первоначально признаются по стоимости приобретения с учетом прямых затрат, необходимых для доведения их до готовности к использованию. В последующем запасы учитываются по наименьшей из первоначальной стоимости и чистой цены реализации.

Авансы выданные.

Авансы выданные отражаются в текущих активах по фактической стоимости уплаченных средств за вычетом возможных убытков от обесценения.

Дебиторская задолженность представляет собой финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, за исключением тех из них, которые Фонд намерен реализовать в ближайшем будущем, и отражается по амортизированной стоимости.

Операционная аренда. Фонд является арендатором по договору операционной аренды офисных помещений.

Оценочные обязательства.

Оценочные обязательства представляют собой обязательства с неопределенным сроком или суммой. Оценочные обязательства отражаются в финансовой отчетности при наличии у Фонда обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших по состоянию на отчетную дату отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

для исполнения этих обязательств Фонду потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Оценочные обязательства создаются по следующим предстоящим расходам и платежам:

- расходы по оплате неиспользованных отпусков сотрудников;
- затраты на обязательный аудит;
- затраты на проведение независимой оценки для целей аудита;
- затраты на услуги независимого актуария.

Оценочные обязательства неиспользованных отпусков сотрудников представляет собой сумму обязательств Фонда по компенсационным выплатам сотрудникам за неиспользованные дни отпуска, рассчитанную в соответствии с действующим законодательством и, исходя из предположения, что при увольнении сотрудникам будет выплачена денежная компенсация за неиспользованные дни отпуска.

Оценочные обязательства по судебным разбирательствам формируется под будущие выплаты Фонда по решениям судов и рассчитывается на основе вероятности исхода дела и ожидаемых выплат по судебным искам.

Оценочные обязательства под выплаты сотрудникам, подлежащим сокращению, представляют собой сумму обязательств Фонда, которая будет выплачена сотрудникам, решение об увольнении которых было принято руководством Фонда в отчетном году. Сумма данных обязательств рассчитывается на основании среднемесячной заработной платы за последний год работы сотрудника в соответствии с действующим законодательством.

Налог на прибыль.

В финансовой отчетности отражены расходы по налогу на прибыль в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенный налог на прибыль и отражаются в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе за год, если они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или в непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается на основе декларации по налогу на прибыль в соответствие с налоговым законодательством Российской Федерации.

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, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда временные разницы или отложенные налоговые убытки будут реализованы.

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы. По состоянию на конец 2013, 2014 и 2015 года временные разницы отсутствуют.

Налог на добавленную стоимость. Операции Фонда не облагаются налогом на добавленную стоимость в соответствии с законодательством Российской Федерации. Суммы входящего налога на добавленную стоимость не возмещаются, а включаются в состав расходов или активов.

Отражение доходов и расходов.

У Фонда отсутствует определенность в отношении времени и сумм, поступающих в рамках заключенных договоров негосударственного пенсионного обеспечения. Фонд не имеет права требовать с вкладчиков уплаты данных денежных средств. Фонд признает доходы от поступивших взносов от вкладчиков в момент фактического получения денежных средств.

Фонд также получает целевые взносы на обеспечение уставной деятельности. Данные взносы признаются доходом Фонда в момент фактического получения денежных средств, что соответствует методу начисления.

Все прочие операционные расходы, как правило, отражаются по методу начисления.

Процентные доходы по выданным займам отражаются по методу эффективной процентной ставки.

Процентный доход по облигациям и депозитным вкладам отражается по методу начисления.

Дивидендный доход признается в момент поступления денежных средств на расчетный счёт.

Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.

Фонд производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств по состоянию на конец отчетного периода. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

- Оценка справедливой стоимости акций ПАО «Моспромстрой» (примечание - 10)
- Актуарные допущения при оценке стоимости обязательств по выплате негосударственных пенсий (примечание - 12)

Новые учетные положения.

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые не применяются в Российской Федерации на текущий момент и которые являются обязательными для годовых периодов после 31 декабря 2015 года, и по которым Фонд принял решения о досрочном применении.

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, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного дохода, и оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.
- Классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми активами предприятия и от того, включают ли предусмотренные договором потоки денежных средств 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 предприятие одновременно удерживает потоки денежных средств активов и продает активы, могут быть отнесены к категории отражаемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прочего совокупного

дохода. Финансовые активы, которые не содержат потоки денежных средств, отвечающие требованию о выплате исключительно основной суммы и процентов, должны оцениваться по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (например, производные инструменты). Встроенные производные инструменты не отделяются от финансовых активов, а включаются в их состав при оценке соблюдения условия выплаты исключительно основной суммы и процентов.

- Инвестиции в долевыми инструментами всегда оцениваются по справедливой стоимости. Однако руководство может принять окончательное решение об отражении изменений справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если рассматриваемый инструмент не относится к категории «предназначенных для торговли». Если же долевым инструментом относится к категории «предназначенных для торговли», то изменения в справедливой стоимости представляются в составе прибыли или убытка.
- Большинство требований МСФО (IAS) 39 в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к предприятию раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, 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 предприятия 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 кредитных убытков за весь срок действия кредита, а не кредитным убыткам за 12 месяцев. Модель предусматривает операционные упрощения для аренды и торговой дебиторской задолженности.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами» (выпущен 28 мая 2014 года и вступает силу для периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты).

Новый стандарт вводит ключевой принцип, в соответствии с которым выручка должна признаваться, когда товары или услуги передаются клиенту, по цене сделки. Любые отдельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с контрактной цены, как правило, распределяются на отдельные элементы. Если размер вознаграждения меняется по какой-либо причине, следует признать минимальные суммы, если они не подвержены существенному риску пересмотра. Затраты, связанные с обеспечением контрактов с клиентами, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого получены выгоды от контракта. В настоящее время Фонд проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчетность.

По оценкам руководства Фонда, данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Фонда.

5 Первое применение МСФО.

Фонд перешел на МСФО по состоянию на 1 января 2014 г., используя положения МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», вступившего в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 1 применим к организациям, впервые применяющим МСФО, включая организации, которые ранее применяли некоторые, но не все МСФО, и раскрывали этот факт в предыдущей финансовой отчетности.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Фонд применил следующие добровольные ограничения, предусмотренные IFRS 1, при переходе на МСФО.

Основные средства	Фонд переоценил основные средства на 31.12.2013 года до справедливой стоимости. Справедливая стоимость оказалась ниже балансовой по РСБУ на 1,011.
Нематериальные активы	Фонд переоценил нематериальные активы на 31.12.2013 года до справедливой стоимости. Справедливая стоимость оказалась равна балансовой по РСБУ.

Фонд использовал следующие обязательные исключения:

Оценки	Оценки, сделанные по РСБУ на дату перехода на МСФО и соответствующие МСФО, используются во вступительном Отчете о финансовом положении по МСФО, если нет очевидных свидетельств того, что сделанные оценки были ошибочны. Новая информация относительно оценок, полученная после даты перехода на МСФО, учитывается как некорректирующее событие после отчетной даты и не отражается во вступительном Отчете о финансовом положении. Оценки, сделанные по РСБУ, могут быть пересмотрены для соответствия МСФО, но должны быть сделаны исключительно на основе информации, существовавшей на дату вступительного Отчета о финансовом положении;
--------	--

Ниже представлена сверка отчета о финансовом положении между МСФО и РСБУ на дату первого применения МСФО:

	01.01.2014 по РСБУ	Переоценка акций ПАО "МОСПРОМ СТРОЙ"	Переоценк а пенсионн ых обязатель ств	Начисление процентов по депозитам и облигациям	Оцено чные обязат ельст ва	Прочие	01.01.2014 по МСФО
АКТИВЫ							
Денежные средства и их эквиваленты	8,956					213	9,170
Депозиты в банках	421,809					-	421,809
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки	139,388					(556)	138,832
Проценты к получению	-			4,778		-	4,778
Прочие текущие активы	560					(3)	557
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	319,312	898,616				-	1,217,928
Прочие необоротные активы	1,329	-				(1,008)	321
ИТОГО АКТИВЫ	891,354	898,616		4,778		(1,354)	1,793,395
							-

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	460,154	(80,186)	-	-	379,968
Страховой резерв	59,042		-	-	59,042
Оценочные обязательства	1,357		1,426	-	2,784
Прочие обязательства	819			187	1,006
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	521,372	-	-	187	442,800

КАПИТАЛ					
Акционерный капитал	344,320			-	344,320
Резерв переоценки финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		898,616		-	898,616
Нераспределенная прибыль	25,662	80,186	4,778	(1,426)	(1,541)
ИТОГО КАПИТАЛ	369,982	898,616	80,186	4,778	(1,541)
					1,350,594

ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	891,354	898,616	4,778	(1,354)	1,793,395
--------------------------------------	----------------	----------------	--------------	----------------	------------------

6 Депозиты

Ниже представлены депозиты в разрезе банков с указанием даты погашения и эффективной процентной ставки на 31 декабря 2015 года.

Наименование банка	Сумма	Эффективная процентная ставка	Дата погашения
Депозиты на обеспечение уставной деятельности			
ОАО АКБ "МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ"	25,009	12.34%	15/07/2016
ПАО "БИНБАНК"	10,000	12.10%	18/01/2016
ПАО "БИНБАНК"	17,000	12.00%	19/04/2016
Итого	52,009		
Депозиты на покрытие пенсионных резервов			
АО "СМП БАНК"	70,000	10.00%	27/06/2016
ПАО АКБ "АВАНГАРД"	85,000	9.50%	22/12/2016
ОАО АКБ "МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ"	80,000	11.99%	26/09/2016
ОАО АКБ "МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ"	2,500	10.38%	30/06/2016
ПАО "БИНБАНК"	19,300	11.35%	26/09/2016
ПАО "БИНБАНК"	15,000	12.10%	24/03/2016
ПАО "БИНБАНК"	14,800	12.11%	27/06/2016
ОАО "МДМ Банк"	80,000	12.10%	01/12/2016
Итого	366,600		
Итого по всем депозитам	418,609		

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Ниже представлены депозиты в разрезе банков с указанием даты погашения и эффективной процентной ставки на 31 декабря 2014 года:

Наименование банка	Сумма	Эффективная процентная ставка	Дата погашения
Депозиты на обеспечение уставной деятельности			
ОАО АКБ "МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ"	25,009	13.77%	16/01/2015
ОАО АКБ "МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ"	11,000	11.10%	30/03/2015
ОАО "БИНБАНК"	10,000	9.6%	30/03/2015
Итого	46.009		
Депозиты на покрытие пенсионных резервов			
ОАО "БИНБАНК"	1,500	18.5%	24/09/2015
ОАО "БИНБАНК"	14,000	10%	25/06/2015
ОАО "МДМ Банк"	80,000	8.5%	01/12/2015
ОАО "СМП БАНК"	85,000	7.00%	25/06/2015
ОАО АКБ "АВАНГАРД"	85,000	8.00%	21/12/2015
ОАО АКБ "МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ"	90,000	9.49%	29/09/2015
ОАО "БИНБАНК"	17,700	9.7%	25/03/2015
Итого	373.200		
Итого по всем депозитам	419.209		

7 Облигации

Фонд размещает средства пенсионных резервов в облигациях через управляющую компанию по договору доверительного управления. Ниже указана справедливая стоимость облигаций и уровень определения справедливой стоимости в соответствии с IFRS 13 «Оценка справедливой стоимости».

Наименование	31.12.2015	Эффективная доходность к погашению (оферте) в % годовых
Облигации субъектов РФ (1 уровень)	42,348	11.80 - 11.92
Корпоративные облигации (1 уровень)	118,905	11.47-15.91
Итого	161,253	

Наименование	31.12.2014	Эффективная доходность к погашению (оферте) в % годовых
Облигации субъектов РФ (1 уровень)	36,940	10.52-14.63
Корпоративные облигации (1 уровень)	107,687	11.70-18.41
Итого	144,627	

8 Проценты к получению

Ниже представлена расшифровка процентов к получению:

Проценты к получению	31.12.2015	31.12.2014
Проценты по облигациям	4,977	4,205
Проценты по депозитам	962	858
Итого	5,939	5,063

9 Прочие текущие активы

Прочие текущие активы представлены в основном авансами за услуги по обеспечению уставной деятельности, краткосрочными неисключительными правами на программные продукты, запасами, переплатой по налогам и сборам.

10 Акции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Акции ПАО «Моспромстрой» приобретались в период с 1999 года по апрель 2005 года у эмитента, а также у физических лиц по цене, которая на момент приобретения была приблизительно равна рыночной.

В 2015 году была проведена реорганизация ЗАО «Моспромстрой» в ПАО в соответствии с изменениями гражданского законодательства. Произведена конвертация акций путём дробления с коэффициентом 20. Номинальная стоимость 1 одной ценной бумаги стала 5 рублей. В соответствии с требованиями гражданского законодательства ПАО обязано произвести публичное размещение у организатора торговли. В этом случае при наличии рыночных котировок акции будут оцениваться на основании этих котировок.

Ниже представлено количество акций ПАО «Моспромстрой», находящихся в собственности Фонда.

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Обыкновенные акции, ед.	2,832,920	141,646	141,646
Доля в капитале	12.64%	12.64%	12.64%
Привилегированные акции, ед.	101,240	5,062	5,062

Изменение справедливой стоимости акций ПАО «Моспромстрой» представлено ниже:

Стоимость на 01/01/2014	1,217,928
Переоценка за 2014 год	(291,856)
Стоимость на 31/12/2014	926,072
Переоценка за 2015 год	211,225
Стоимость на 31/12/2015	1,137,297

Оценка акций ПАО «Моспромстрой» была проведена с привлечением независимого оценщика.

В рамках оценки использовались доходный и сравнительные подходы, результатам которых был присвоен одинаковый удельный вес.

Сравнительный подход был основан на данных публичных компаний, схожих с ПАО «Моспромстрой».

Доходный подход был основан на методе дисконтирования денежных потоков. Для построения денежных потоков использовались оценки руководства ПАО «Моспромстрой» по прогнозу выручки. Ниже указаны ключевые допущения доходного подхода и чувствительность результатов оценки.

Оценка акций соответствует 3-му уровню в иерархии справедливой стоимости в соответствии с IFRS 13 «Оценка справедливой стоимости».

Оценка на 31.12.2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Выручка	17,200	17,500	18,000	18,700	21,500	24,700	28,400
Свободный денежный поток	1,799	1,642	1,559	1,490	1,528	2,087	3,063
Ставка дисконтирования	13.64%	13.64%	13.64%	13.64%	13.64%	13.64%	13.64%
Постпрогнозный темп роста							4.00%

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Чувствительность результата оценки к изменению ставки дисконтирования и постпрогнозного темпа роста:

Ставка дисконтирования	13.64%	14.64%	18.64%
Стоимость акций	1,217,928	1,108,815	825,914
Постпрогноз	4.00%	3.00%	2.00%
Стоимость акций	1,217,928	1,199,967	1,184,641

Оценка на 31.12.2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Выручка	17,500	18,000	18,700	20,600	22,700	26,100	30,000
Свободный денежный поток	1,653	1,546	1,527	1,625	1,915	2,350	3,252
Стоимость капитала	13%	13%	13%	13%	13%	13%	13%
Постпрогнозный темп роста							4.86%

Чувствительность результата оценки к изменению ставки дисконтирования и постпрогнозного темпа роста:

Ставка дисконтирования	14.30%	15.30%	19.30%
Стоимость акций	926,073	808,414	505,593
Постпрогноз	4.86%	3.85%	2.86%
Стоимость акций	926,073	896,223	870,511

Чувствительность результата оценки к изменению ставки дисконтирования и постпрогнозного темпа роста:

Оценка на 31.12.2014	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Выручка	18,000	18,700	20,600	22,700	26,100	30,000
Свободный денежный поток	1,655	1,536	1,641	1,956	2,429	3,148
Стоимость капитала	15.48%	15.48%	15.48%	15.48%	15.48%	15.48%
Постпрогнозный темп роста						4.50%

Ставка дисконтирования	15.48%	16.48%	20.48%
Стоимость акций	926,073	808,414	505,593
Постпрогноз	4.50%	3.50%	2.50%
Стоимость акций	926,073	896,223	870,511

11 Прочие необоротные активы

Прочие необоротные активы на 31 декабря 2015 года представлены основными средствами на 274 (2014 – 415) и нематериальными активами на 1,920 (2014 – 220). Нематериальные активы состоят из программных продуктов для ведения учета Фонда.

12 Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения

Ниже представлено изменение балансовой стоимости обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения за 2014 и 2015 года.

Наименование показателя	31.12.2015	31.12.2014
Обязательства на начало отчетного периода	377,426	379,968
Пенсионные взносы	16,258	31,180
Пенсионные выплаты	(61,047)	(57,513)

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Распределение результата размещения	47,910	30,730
Увеличение обязательств по пенсионной деятельности	3,121	4,398
Перевод в страховой резерв	(247)	(2,255)
Актuarные прибыли (убытки), в том числе:		
Экономические	(40,024)	(19,503)
Увеличение срока погашения (процентные расходы)	15,474	14,819
Обязательства на конец отчетного периода	355,751	377,426

Оценка обязательства была проведена с привлечением независимого актуария. Оценка основана на ожидаемых пенсионных выплатах, вероятностях дожития с использованием таблицы смертности в РФ за 2013 год и ставке дисконтирования. В оценке заложено, что в 2016 году не ожидается расторжение крупных пенсионных договоров и выплаты по ним выкупных сумм.

Ставка дисконтирования соответствует средней доходности по высококачественным корпоративным облигациям по состоянию на конец каждого из отчетных периодов.

	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2013
Применимая ставка дисконтирования будущих пенсионных выплат	11.30%	8.20%	7.80%

Далее представлена чувствительность обязательств по пенсионным выплатам к ставке дисконтирования:

На 31 декабря 2015 года:

Ставка	11.30%	10.30%	6.30%
Обязательства	355,751	356,887	393,184

На 31 декабря 2014 года:

Ставка	8.20%	7.20%	3.20%
Обязательства	377,426	385,208	419,499

На 31 декабря 2013 года

Ставка	7.80%	6.80%	2.80%
Обязательства	379,968	387,781	422,328

13 Страховой резерв

В составе Страхового резерва в отчете о финансовом положении отражен Страховой резерв, сформированный Фондом в соответствии с нормативными требованиями законодательства в целях обеспечения платежеспособности и финансовой устойчивости при выполнении обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Норматив составляет 5%. Фактическая величина резерва 13,2%.

На 31 декабря 2014 года Страховой резерв составил 61 298 на 31 декабря 2015 - 61 545.

14 Оценочные обязательства

Оценочные обязательства на конце 2015 и 2014 годов представлены ниже:

Наименование	31/12/2015	31/12/2014
Неиспользованные отпуска	1,223	1,366
Обязательный аудит	1,650	1,160

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Услуги оценщика по определению справедливой стоимости акций	1,700	1,200
Услуги актуария	64	76
Итого	4,636	3,802

15 Взносы по пенсионной деятельности

Ниже представлена расшифровка по вкладчикам пенсионных взносов за 2015-2014 года.

Вкладчик	2015	2014
ПИК ТЕРМИНАЛ МОСПРОМСТРОЙ ООО	5,641	5,616
БИЗНЕС-ЦЕНТР ПАРУС ООО	4,340	3,717
МПС-ГРАНД ЗАО	1,867	3,025
УЦ ИТЦ ЭКСПЕРТ АНО ДПО	847	467
МПС-ЛЮКС ЗАО	652	776
ПРОМСТРОЙБЫТ-ТВ ООО	608	617
НПФ "Моспромстрой-Фонд"	600	600
МПС-СТАР ЗАО	484	542
МПС-МИР ЗАО	484	539
МПС-ФОРЕСТ ЗАО	484	539
ТУКС МОСПРОМСТРОЙ ООО	173	103
ЧОП СОБОС-ЗАЩИТА ООО	78	79
ЗАО фирма "Москалстройкомплект"	-	893
МОСПРОМСТРОЙ ПАО	-	13,668
Итого	16,258	31,180

16 Взносы на обеспечение уставной деятельности

Ниже представлена расшифровка по вкладчикам взносов на обеспечение уставной деятельности за 2015-2014 года.

Вкладчик	2015	2014
МОСПРОМСТРОЙ ПАО	7,211	5,760
ПИК ТЕРМИНАЛ МОСПРОМСТРОЙ ООО	846	842
БИЗНЕС-ЦЕНТР ПАРУС ООО	651	558
МПС-ГРАНД ЗАО	280	454
УЦ ИТЦ ЭКСПЕРТ АНО ДПО	127	70
МПС-ЛЮКС ЗАО	98	116
ПРОМСТРОЙБЫТ-ТВ ООО	91	62
МПС-СТАР ЗАО	73	81
МПС-МИР ЗАО	73	81
МПС-ФОРЕСТ ЗАО	73	81
ТУКС МОСПРОМСТРОЙ ООО	17	10
ЧОП СОБОС-ЗАЩИТА ООО	12	12
ЗАО фирма "Москалстройкомплект"	-	45
Итого	9,552	8,172

17 Административные расходы

Ниже представлена расшифровка административных расходов за 2014-2015 года:

Наименование	2015	2014
Заработная плата	8,976	9,781
Отчисления по заработной плате	2,186	2,178
Аренда офиса	1,429	1,429
Аудиторские услуги	655	740

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Консультационные услуги	1,863	610
Амортизация	141	139
Прочие	1,733	1,112
Итого	16,982	15,988

18 Риски

Управление рисками Фонда осуществляется в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Операционный риск.

Риск возникновения убытков из-за ненадлежащего функционирования основных бизнес-процессов и учета операций, ошибок, вызванных несовершенством IT-платформы и/или недостаточной квалификацией и недобросовестностью персонала, несовершенства практики внутрикорпоративного делового оборота, внешних воздействий, которые приводят или могут привести к финансовым потерям или другим негативным последствиям. Фонд осуществляет текущий контроль за операционным риском с помощью надлежаще организованной системы внутреннего контроля.

Актuarный риск.

Риск увеличения стоимости обязательств в результате изменения оценок будущих денежных потоков по договорам с клиентами Фонда (вкладчиками, участниками).

Репутационный риск.

Совокупность рисков, которым подвержен бренд и деловая репутация Фонда как надежного института, своевременно и в полном объеме исполняющего свои обязательства перед контрагентами, застрахованными лицами, вкладчиками, участниками, их правопреемниками, акционерами, сотрудниками и обществом. Данный тип риска характеризуется в первую очередь нематериальными потерями доверия к Фонду, что в среднесрочной перспективе может привести к сокращению клиентской базы, повышению текучести сотрудников, ухудшению условий работы с контрагентами, повышенным вниманием и дополнительными проверками со стороны уполномоченных органов.

Кредитный риск.

Фонд подвержен кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной финансовых убытков у другой стороны вследствие

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате размещения депозитов.

Географический риск.

Фонд осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Риск ликвидности.

Риск ликвидности - это риск того, что Фонд столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Фонд в незначительной степени подвержен риску ликвидности в связи с необходимостью использования имеющихся денежных средств в краткосрочной перспективе исключительно для расчетов по хозяйственным операциям. Фонд аккумулирует денежные средства для выполнения своих обязательств по пенсионным выплатам, заработной плате, страховым взносам и услугам сторонних организаций, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

Ниже представлена таблица ожидаемых пенсионных выплат в 2016 году в сравнении с погашением депозитов.

Наименование	1 квартал	2 квартал	3 квартал	4 квартал	Итого
Пенсионные выплаты	15,496	14,600	15,600	14,900	60,597
Погашение депозитов	25,000	104,300	124,309	165,000	418,609
Разница	9,504	89,700	108,709	150,100	358,012

Риск изменения процентных ставок.

Фонд инвестирует в финансовые инструменты с плавающей процентной ставкой. Риск изменения процентных ставок оценивается как ниже среднего, так как большую часть средств Фонд размещает в краткосрочных депозитах.

19 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. Контролирующей стороной признается ПАО «Моспромстрой»

Кроме того, при определении связанных сторон Фонд учитывает требование IAS 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» и признает связанными сторонами работодателей (вкладчиков) осуществляющих взносы на негосударственное пенсионное обеспечение в соответствии с заключенными договорами негосударственного пенсионного обеспечения.

При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму. Информация по сумме обязательств по пенсионным планам раскрыта в Примечании 12.

Также Фонд владеет акциями ПАО «Моспромстрой». Информация о признании и оценки акций ПАО «Моспромстрой» раскрыта в Примечании 10.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2015 года

Ниже указаны операции со связанными сторонами за 2015 год:

	Вкладчики фонда	В том числе ПАО «Моспромстрой»	Ключевой управленческий персонал	Итого
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	16,258	-	-	16,258
Взносы на обеспечение уставной деятельности	9,551	7,211	-	9,551
Заработная плата	-	-	(2,901)	(2,910)

Ниже указаны операции со связанными сторонами за 2014 год:

	Вкладчики фонда	В том числе ПАО Моспромстрой	Ключевой управленческий персонал	Итого
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	31,180	13,668		31,180
Взносы на обеспечение уставной деятельности	8,172	5,760		8,172
Заработная плата			(3,194)	(3,194)

20 Условные обязательства

Судебные разбирательства.

В течение 2015 года и 2014 года, а также по состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года, Фонд не участвовал в судебных разбирательствах, которые могли или могут оказать существенное влияние на финансовое положение Фонда и данную финансовую отчетность.

Налоговое законодательство.

Налоговое законодательство Российской Федерации, действующее или по существу вступившее в силу на конец отчетного периода, в основном не допускает возможность разных толкований в применении к операциям и деятельности Фонда. Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Обязательства по уплате капитала.

По состоянию на 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года Фонд не имел обязательств по уплате капитала.

21 События после отчетного периода

Фонд осуществил распределение полученного дохода за 2015 год на именные пенсионные счета в сумме 47 910.

Начиная с 2016 года Фонд заключил договор с актуарием на проведение проверки адекватности пенсионных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения.

Всего проинформировано, проинформировано
и скреплено печатью 20 бухгалтеров
Генеральный директор И.В. Анянцев

