

ООО «ПрофИнвестАудит»

105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10, офис 203 (1),
тел./факс: 8 (499) 261-67-83,
ИНН 7701182136, КПП 770101001, ОГРН 1027739045190

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**о годовой финансовой отчетности,
подготовленной в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности**

**Негосударственного пенсионного фонда
«Моспромстрой-Фонд»**

за 2017 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Адресат:	Совет Фонда Негосударственного пенсионного фонда «Моспромстрой-Фонд»
----------	--

МНЕНИЕ

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Негосударственного пенсионного фонда «Моспромстрой-Фонд» (НПФ «Моспромстрой-Фонд»), (ОГРН 1027739106856, Российская Федерация, 125009, г. Москва, ул. Тверская, д. 22), состоящей из:

- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года;
- отчета о совокупном доходе за 2017 год;
- отчета о движениях в капитале за 2017 год;
- отчета о движении денежных средств за 2017 год;
- примечаний к годовой финансовой отчетности за 2017 год, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение НПФ «Моспромстрой-Фонд» по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2017 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ФОНДА АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности

деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета Фонда аудируемого лица несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности НПФ «Моспромстрой-Фонд».

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие

события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами Совета Фонда аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Генеральный директор ООО «ПрофИнвестАудит»  О.А.Фетисова



Общество с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»,
ОГРН 1027739045190,
105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10,
член саморегулируемой организации аудиторов
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 10203000153

«28» апреля 2018 года

НПФ «Моспромстрой-Фонд»

**Финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности
и аудиторское заключение
31 декабря 2017 года**

СОДЕРЖАНИЕ

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет об изменениях в капитале	9
Отчет о движении денежных средств	10

Примечания к финансовой отчетности

1. Введение	11
2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность	12
3. Принципы составления финансовой отчетности	12
4. Краткое изложение принципов учетной политики	13
5. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	20
6. Новые учетные положения	20
7. Денежные средства и их эквиваленты	24
8. Депозиты	24
9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	24
10. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	25
11. Дебиторская задолженность	26
12. Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	26
13. Страховой резерв	27
14. Взносы по пенсионной деятельности	27
15. Административные расходы	28
16. Налог на прибыль	29
17. Риски	30
18. Справедливая стоимость финансовых инструментов	33
19. Операции со связанными сторонами	35
20. Условные обязательства	36
21. События после отчетного периода	37

Отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	34 009	18 217
Депозиты в банках	8	-	259 472
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	9	353 982	330 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	10	627 272	550 687
Дебиторская задолженность	11	131 996	1 548
Прочие активы		1 471	1 775
ИТОГО АКТИВЫ		1 148 730	1 161 699
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам о негосударственном пенсионном обеспечении	12	414 740	528 138
Обязательство по текущему налогу на прибыль		-	1 659
Отложенные налоговые обязательства	16	61 592	46 275
Прочие обязательства		3 445	4 074
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		479 777	580 146
КАПИТАЛ			
Совокупный вклад учредителей		344 350	344 350
Страховой резерв	13	71 547	70 696
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	10	246 368	185 100
Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)		6 688	(18 593)
ИТОГО КАПИТАЛ		668 953	581 553
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 148 730	1 161 699

Исполнительный директор
Кнутова В.Г.

28 апреля 2018 года



Отчет о совокупном доходе

	Прим.	2017 год	2016 год
Взносы по пенсионной деятельности	12	2 289	17 702
Выплаты по пенсионной деятельности	12	(82 657)	(63 750)
Уменьшение / (увеличение) обязательств по пенсионной деятельности	12	113 398	(42 111)
Чистые доходы / (расходы) от пенсионной деятельности		33 030	(88 159)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка		(18 439)	19 897
Процентные доходы		44 576	64 374
Дивиденды полученные		-	101
Чистые доходы от инвестиционной деятельности		26 137	68 155
Административные и прочие операционные расходы	15	(33 283)	(26 470)
Прочие доходы за вычетом прочих расходов	12	76	10 731
Прибыль / (убыток) до налогообложения		25 960	(19 526)
Восстановление / (расход) по налогу на прибыль		172	(3 523)
Прибыль / (убыток) за год		26 132	(23 049)
Прочий совокупный доход / (убыток)			
Доходы / (расходы) от изменения справедливой стоимости по активам, имеющимся в наличии для продажи	10	76 585	(586 610)
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	10, 16	(15 317)	117 322
Итого прочий совокупный доход / (убыток) за год		61 268	(469 288)
Итого совокупный доход / (убыток) за год		87 400	(492 337)

Исполнительный директор
Кнутова В.Г.

28 апреля 2018 года



Отчет об изменениях в капитале

	Совокупный вклад	Страховой резерв	Резерв переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2016 года	344 320	61 544	654 388	13 608	1 073 860
Увеличение совокупного вклада	30	-	-	-	30
Пополнение страхового резерва	-	9 152	-	(9 152)	-
Убыток за год	-	-	-	(23 049)	(23 049)
Прочий совокупный убыток	-	-	(469 288)	-	(469 288)
На 31 декабря 2016 года	344 350	70 696	185 100	(18 593)	581 553
Пополнение страхового резерва	-	851	-	(851)	-
Прибыль за год	-	-	-	26 132	26 132
Прочий совокупный доход	-	-	61 268	-	61 268
На 31 декабря 2017 года	344 350	71 547	246 368	6 688	668 953



 Исполнительный директор
 Кнутова В.Г.

28 апреля 2018 года

Отчет о движении денежных средств

	2017 год	2016 год
Остаток денежных средств на начало года	18 217	3 435
<i>Операционная деятельность</i>		
Пенсионные взносы	2 289	17 702
Взносы на обеспечение уставной деятельности	251	10 457
Прочие поступления	149	10 338
Итого поступления по операционной деятельности	2 689	38 497
Выплаты негосударственных пенсий и выкупных сумм	(72 852)	(55 689)
Перевод средств в доверительное управление	(150 000)	(130 000)
Оплата работ, услуг, материалов и иных оборотных активов	(234)	(9 012)
Оплата труда	(14 310)	(10 981)
Прочие расходы на обеспечение уставной деятельности	(13 809)	(286)
Оплата налогов и сборов	(1 659)	(13 439)
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему	(2 524)	(7 008)
Итого выплаты по операционной деятельности	(255 388)	(226 415)
Чистые денежные поступления от операционной деятельности	(252 699)	(187 918)
<i>Инвестиционная деятельность</i>		
Продажа ценных бумаг и иных финансовых вложений	420 499	414 909
Дивиденды, полученные	-	101
Проценты, полученные	55 678	44 834
Итого поступления по инвестиционной деятельности	476 177	459 844
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	(195 392)	(255 136)
Вознаграждение спецдепозитарию	(339)	(256)
Расчеты по налогам и сборам	(11 955)	(1 752)
Итого выплаты по инвестиционной деятельности	(207 686)	(257 144)
Чистые денежные поступления от инвестиционной деятельности	268 491	202 700
Итого чистые денежные поступления (выплаты)	15 792	14 781
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	34 009	18 217


 Исполнительный директор
 Кнутова В.Г.



28 апреля 2018 год

1. Введение

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, переоформлена Банком России.

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.

У Фонда отсутствуют филиалы и представительства.

Фактический и юридический адрес: 125009, г. Москва, ул. Тверская, д.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 июля 2010 года на осуществление депозитарной деятельности, выданную ФСФР России.

Размещение пенсионных резервов по состоянию на 31 декабря 2017 года производится Фондом самостоятельно и через одну управляющую компанию ООО "УК Управление инвестициями", лицензия № 21-000-1-00007 от 26 августа 1996 года 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 года 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 2017 года открыто 5 131 именных пенсионных счетов (далее - ИПС), 1 708 участников получают негосударственные пенсии.

Численность персонала по состоянию на 31 декабря 2017 года составляет 12 человек.

Учредителями НПФ «Моспромстрой - Фонд» являются юридическое лицо ПАО «Моспромстрой» (ранее ЗАО «Моспромстрой»), ОГРН 1027739028943, Местонахождение: г. Москва, улица Малая Дмитровка, д.23/15, стр.1 и ООО «СИРИУС» ОГРН 1167746885910, Местонахождение: 127006, г. Москва, ул. Дмитровка, д.23/15, стр.1

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. 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.

Экономические показатели 2017 года свидетельствуют об ослаблении основных негативных факторов развития экономики. Длительность и глубина рецессии российской экономики во многом обусловлена такими факторами, как неблагоприятная конъюнктура на сырьевых рынках, в частности, сохранение невысоких цен на нефть, сохранением кредитного рейтинга России на уровне ниже инвестиционного, а также действием международных санкций, введенных в отношении некоторых российских компаний и физических лиц. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда.

За 2017 год произошли следующие ключевые изменения по отдельным макроэкономическим показателям:

- официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, снизился с 60,6569 рублей за доллар США до 57,6002 рублей за доллар США;
- ключевая ставка Банка России снизилась с 10,0% до 7,75% годовых;
- индекс ММВБ снизился с 2 232,70 пунктов до 2 109,74 пунктов.

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

3. Принципы составления финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность Фонда, подготовленную в рамках перехода Фонда на МСФО на основе правил учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

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.

Фонд ведет учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (далее – «ОСБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

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.

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики:

в части классификации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка – Примечание 9;

в части оценки величины пенсионных обязательств – Примечание 12;

в части оценки налоговых обязательств – Примечание 16;

в части оценки справедливой стоимости финансовых инструментов – Примечание 18.

4. Краткое изложение принципов учетной политики

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.

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.

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

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, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (включая все производные финансовые инструменты);
- займы и дебиторская задолженность, не предназначенные для перепродажи (включая денежные средства и их эквиваленты, депозиты в кредитных организациях);
- прочие финансовые активы.

Финансовые обязательства Фонда классифицируются следующим образом:

- договоры негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированные как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод;
- договоры негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированные как страховые с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод;
- договоры обязательного пенсионного страхования, классифицированные как страховые 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 в кредитных организациях 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 кредитных организациях. В ходе своей обычной деятельности Фонд размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в кредитных организациях и отражаются по амортизированной стоимости. В связи с тем, что такое размещение средств обычно является предоставлением необеспеченных депозитов в кредитных организациях, то данные активы могут обесцениваться. Принципы создания резервов под обесценение депозитов в кредитных организациях аналогичны принципам создания резервов под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

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

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- 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, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. 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.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражаются по справедливой стоимости. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, 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, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли или убытке в составе чистой прибыли от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том периоде, в котором они возникли.

Дивиденды отражаются в момент установления права Фондом на получение соответствующих выплат и при условии существования высокой вероятности получения дивидендов.

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

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 начисленные по эффективной процентной ставке проценты, а для финансовых активов – минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

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 первоначальном 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 международных рейтинговых агентств, основан на рейтинге агентства Standard and Poor's, Moody's или Fitch.

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.

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.

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 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 соответствии 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.

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 расчётный счёт.

5. 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).

6. Новые учетные положения

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2018 года, разрешается досрочное применение; при подготовке данной финансовой отчетности Фонд не осуществлял досрочное применение следующих новых стандартов или поправок к стандартам.

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

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

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

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

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

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

Основополагающий принцип нового стандарта состоит в том, что предприятие признает выручку, чтобы отразить передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, соответствующей

возмещению, на которое предприятие, в соответствии со своими ожиданиями, получит право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт предусматривает подробные раскрытия в отношении выручки, включает руководство по учету операций, которые ранее не рассматривались в полном объеме, а также улучшает руководство по учету соглашений, состоящий из многих элементов.

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

Переход на новый стандарт

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

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

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», опубликованный в июле 2014 года, заменил существующее руководство в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и включает требования в отношении классификации и оценки финансовых инструментов, обесценения финансовых активов и учета хеджирования.

Классификация и оценка

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

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

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

Обесценение

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

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

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

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

Учет хеджирования

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

Переход на МСФО (IFRS) 9

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

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты.

Фонд не применяет требования МСФО (IFRS) 9, основываясь на поправках к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» (выпущенных 12 сентября 2016 года и вступающих в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты). Фонд планирует применять стандарт МСФО (IFRS) 9 с 1 января 2021 года.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

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

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

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

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

Переход на новый стандарт

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

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

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

Прочие изменения

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

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

7. Денежные средства и их эквиваленты

(в тыс. рублей)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	33 267	10 003
Денежные средства на расчетных счетах	742	8 214
Итого денежных средств и их эквивалентов	34 009	18 217

По состоянию на 31 декабря 2017 года 99,4% денежных средств и эквивалентов размещены в Банк ГПБ (АО) (кредитный рейтинг Fitch BB+) (31 декабря 2016 года: 55% в ПАО «БИНБАНК», 45% в ПАО «Сбербанк»).

8. Депозиты

Ниже представлены депозиты в разрезе банков с указанием даты погашения и эффективной процентной ставки на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

Наименование банка	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года	Дата погашения		Процентные ставки	
			31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года	31 декабря 2017 года	1 января 2016 год
ОАО АКБ "МЕЖДУНАРОДНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КЛУБ"	-	114 579	-	9,85%- 11,50%	-	март- сентябрь 2017 года
АО "СМП БАНК"	-	70 000	-	10,00%	-	июнь 2017 года
ПАО "БИНБАНК"	-	52 893	-	9,90%- 11,00%	-	март- сентябрь 2017 года
ПАО БАНК "ФК ОТКРЫТИЕ"	-	22 000	-	10,55%	-	июль 2017 года
Итого по всем депозитам	-	259 472	-		-	

9. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

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».

(в тыс. рублей)	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	297 994	139 032
Государственные ЦБ субъектов РФ и российские муниципальные облигации	55 988	42 331
Итого долговые ценные бумаги	353 982	181 363
Паи инвестиционного фонда	-	148 637
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	353 982	330 000

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

Государственные ЦБ субъектов РФ и российские муниципальные облигации являются долговыми ценными бумагами, выпущенными муниципальными образованиями и субъектами Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года отсутствуют просроченные долговые ценные бумаги.

По состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года у Фонда отсутствовали финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, с пересмотренными условиями, которые в противном случае были бы просроченными.

Все ценные бумаги номинированы в российских рублях и обращаются на Московской бирже и на внебиржевых рынках.

Информация о кредитном качестве долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка отражены в таблицах ниже:

31 декабря 2017 года

	Корпоративные облигации	Государственные ЦБ субъектов РФ и российские муниципальные облигации	Итого
<i>(в тыс. рублей)</i>			
Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств			
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>			
с рейтингом от BBB- до BBB+	37 837	4 180	42 017
с рейтингом от BB- до BB+	235 700	25 769	261 469
с рейтингом от B- до B+	24 457	26 039	50 496
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	297 994	55 988	353 982

31 декабря 2016 года

	Корпоративные облигации	Государственные ЦБ субъектов РФ и российские муниципальные облигации	Итого
<i>(в тыс. рублей)</i>			
Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств			
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>			
с рейтингом от BBB- до BBB+	25 089	9 501	34 590
с рейтингом от BB- до BB+	65 854	32 830	98 684
с рейтингом от B- до B+	48 089	-	48 089
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	139 032	42 331	181 363

10. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Обыкновенные акции, ед.	2 832 920	2 832 920
Доля в капитале	12,64%	12,64%
Привилегированные акции, ед.	101 240	101 240

Изменение справедливой стоимости акций ПАО «Моспромстрой» представлено ниже:

Стоимость на 1 января 2016 года	1 137 297
Переоценка за 2016 года	(586 610)
Стоимость на 31 декабря 2016 года	550 687
Переоценка за 2017 года	76 585
Стоимость на 31 декабря 2017 года	627 272

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.

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

11. Дебиторская задолженность

На 31 декабря 2017 года в состав дебиторской задолженности входит первая часть сделки «обратного» РЕПО в размере 131 079 тыс. рублей.

12. Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения

Ниже представлено изменение балансовой стоимости обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения за 2017 и 2016 года.

Наименование показателя	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
-------------------------	-------------------------	-------------------------

Обязательства на начало отчетного периода	528 138	486 027
Пенсионные взносы	2 289	17 702
Пенсионные выплаты	(82 657)	(63 750)
Актuarные прибыли (убытки), в том числе:	(81 824)	49 679
изменения в допущениях, в том числе:	(101 339)	35 442
Экономические	(104 309)	60 084
Демографические	2 970	(24 642)
эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений:	19 515	14 237
эффект отличия фактического уровня индексации пенсий по пенсионным планам (пенсионным схемам) от актуарных допущений	-	-
Изменение обязательств вследствие отличия тарифного актуарного базиса от резервного	-	-
Увеличение обязательств в связи с приближением периода выплат на 1 год (процентные расходы)	-	47 593
Прочее	48 794	(9 151)
Итоговое увеличение обязательств	(113 398)	42 111
Обязательства на конец отчетного периода	414 740	528 138

Допущения, использование при оценке обязательств:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Ставка дисконтирования (номинальная) (%)	7,6%	9,4%
Ставка индексации размеров негосударственных пенсий (номинальная) (%)	6,46%	8,0%
Средний возраст выхода на пенсию (женщины)	60	60
Средний возраст выхода на пенсию (мужчины)	63	63
Уровень смертности в среднем возрасте выхода на пенсию (женщины)	22,9	23,8
Уровень смертности в среднем возрасте выхода на пенсию (мужчины)	15,8	16,9
Рост взносов	4,4%	4,7%
Рост расходов в год	4,4%	5,7%

Экономические допущения, используемые для расчета стоимости обязательства по обеспечению доходности в размере не ниже нуля процентов годовых:

Наименование показателя	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
Математическое ожидание средней доходности в течение среднего периода выплат	7,60%	9,40%
Среднеквадратическое отклонение фактической доходности от прогнозной в течение среднего периода выплат	3,60%	3,60%

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 17,25% (31 декабря 2016 года: 13,39%).

14. Взносы по пенсионной деятельности

Ниже представлена расшифровка по вкладчикам пенсионных взносов за 2017 и 2016 года:

Вкладчик	2017 год	2016 год
----------	----------	----------

ПИК ТЕРМИНАЛ МОСПРОМСТРОЙ ООО	1 766	5 733
УЦ ИТЦ ЭКСПЕРТ АНО ДПО	233	488
ПРОМСТРОЙБЫТ-ТВ ООО	134	122
ЧОП СОБОС-ЗАЩИТА ООО	84	85
АРС МОСПРОМСТРОЙ ООО	72	-
МОСПРОМСТРОЙ ПАО	-	6 423
БИЗНЕС-ЦЕНТР ПАРУС ООО	-	2 557
МПС-ГРАНД ЗАО	-	945
МПС-ЛЮКС ЗАО	-	351
МПС-МИР ЗАО	-	246
МПС-ФОРЕСТ ЗАО	-	246
МПС-СТАР ЗАО	-	245
НПФ "Моспромстрой-Фонд"	-	150
ТУКС МОСПРОМСТРОЙ ООО	-	111
Итого	2 289	17 702

15. Административные расходы

Ниже представлена расшифровка административных расходов за 2017-2016 года:

	2017 года	2016 года
Расходы на персонал	20 969	15 146
Расходы по операционной аренде	3 243	1 963
Судебные и арбитражные издержки, юридические и консультационные услуги	1 576	2 250
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	1 211	1 600
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	805	-
Вознаграждение управляющей компании	722	4 385
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	671	-
Услуги кредитных организаций и банков нерезидентов	552	291
Вознаграждение специализированному депозитарию	362	325
Расходы по страхованию	162	7
Амортизация основных средств	150	26
Прочее	2 860	475
Итого	33 283	26 470

16. Налог на прибыль

Доходы негосударственных пенсионных фондов подразделяются на доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, доходы, полученные от размещения пенсионных резервов, и доходы, полученные от инвестирования собственных средств 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 на сумму 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 ОСБУ в соответствии с законодательством, но не более 50% величины резервов покрытия пенсионных обязательств;
 - отчисления, направляемые на формирование собственных средств 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 ОСБУ и отчисления на формирование собственных средств Фонда.

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 собственных средств Фонда, и доходы, полученные от размещения собственных средств Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тыс. рублей)</i>	2017 год	2016 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	(172)	3 532
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	-	-
Итого расход по налогу на прибыль	(172)	3 532

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от действующей ставки по налогу на прибыль, установленной в соответствии с законодательством Российской Федерации. 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>	2017 год	2016 год
------------------------	-----------------	-----------------

Прибыль за год до вычета налога на прибыль	25 960	(19 526)
Действующая ставка по налогу на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретическое налоговое возмещение по законодательно установленной ставке	5 192	(3 905)
Пенсионная деятельность, не облагаемая налогом на прибыль	(5 031)	15 813
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	(333)	(8 376)
Расход по налогу на прибыль	(172)	3 532

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% (2016 год: 20%).

	1 января 2017 года	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2017 года
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	46 275	15 317	61 592
Отложенное налоговое обязательство	46 275	15 317	61 592
Признанный отложенный налоговый обязательство	46 275	15 317	61 592
	1 января 2016 года	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2016 года
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	163 597	(117 322)	46 275
Отложенное налоговое обязательство	169 597	(117 322)	46 275
Признанный отложенный налоговый обязательство	163 597	(117 322)	46 275

17. 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.

Страховой риск

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

Анализ чувствительности

В таблице ниже представлен анализ чувствительности к ставке дисконтирования и смертности по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года:

Наименование показателя	Изменение	На 31 декабря 2017 года Влияние на обязательства	На 31 декабря 2016 года Влияние на обязательства
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	-1%	17 796	26 923
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	1%	(16 132)	(24 493)
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения об индексации пенсий	-1%	74	365
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения об индексации пенсий	1%	(382)	(107)
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	-10%	(479)	254
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	10%	469	(254)

В таблице ниже представлена половозрастная структура обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения:

Наименование показателя	На 31 декабря 2017 года	На 31 декабря 2016 года
Мужчины в возрасте до 44 лет	6 091	16 356
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	13 507	17 291
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	21 250	26 949
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	60 982	72 211
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	158 926	188 285
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	24 881	31 011
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	9 215	12 539
Итого обязательства по мужчинам	294 852	364 642
Женщины в возрасте до 39 лет	1 448	5 093
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1 943	4 229
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	6 347	9 565
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	15 772	22 111
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	73 346	98 960
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	19 441	21 538
Женщины в возрасте свыше 75 лет	1 591	2 000
Итого обязательства по женщинам	119 888	163 496
Итого обязательства	417 740	528 138

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 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.

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

31 декабря 2017 года	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше года	Итого
<i>(в тыс. рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	34 009	-	-	34 009
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	-	353 982	-	353 982
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	627 272	627 272
Депозиты в кредитных организациях	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	131 996	-	-	131 996
Итого финансовых активов	166 005	353 982	627 272	1 147 259
Обязательства по пенсионной деятельности	16 879	50 636	347 225	414 740
Кредиторская задолженность	2 635	-	-	2 635
Итого финансовых обязательств	19 514	50 636	347 225	417 375
Совокупный запас ликвидности	146 491	449 837	729 884	729 884

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

31 декабря 2016 года	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше года	Итого
<i>(в тыс. рублей)</i>				
Денежные средства и их эквиваленты	18 217	-	-	18 217
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	-	330 000	-	330 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	550 687	550 687
Депозиты в кредитных организациях	52 200	207 272	-	259 472
Дебиторская задолженность	1 548	-	-	1 548
Итого финансовых активов	71 965	537 272	550 687	1 159 924
Обязательства по пенсионной деятельности	17 746	53 237	457 155	528 138
Кредиторская задолженность	3 573	-	-	3 573
Итого финансовых обязательств	21 319	53 237	457 155	531 711
Совокупный запас ликвидности	50 646	534 681	628 213	628 213

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.

18. 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 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.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных на рынке исходных данных, при том что такие не общедоступные на рынке данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок, не основанных на общедоступных на рынке данных, или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2017 года:

(в тыс. рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	353 982	-	-	353 982
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	627 272	627 272
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	353 982	-	627 272	981 254

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2016 года:

(в тыс. рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	181 363	-	148 637	330 000
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	550 687	550 687
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	181 363	-	699 324	880 687

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	34 009	34 009	34 009
Дебиторская задолженность	131 996	131 996	131 996
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	166 005	166 005	166 005

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством Фонда были сделаны предположения относительно ставок дисконтирования предполагаемых будущих потоков.

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2016 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	18 217	18 217	18 217
Депозиты в кредитных организациях	259 472	259 472	259 472
Дебиторская задолженность	1 548	1 548	1 548
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	279 237	279 237	279 237

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.

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.

Ниже указаны операции со связанными сторонами за 2017 год:

	Вкладчики фонда	Ключевой управленческий персонал
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	627 272	-
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	2 289	-
Взносы на обеспечение уставной деятельности	-	-
Заработная плата	-	(4 485)

Ниже указаны операции со связанными сторонами за 2016 год:

	Вкладчики фонда	Ключевой управленческий персонал
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	550 687	-
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	17 702	-
Взносы на обеспечение уставной деятельности	10 458	-
Заработная плата	-	(4 688)

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 специалистов Фонда, 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 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. События после отчетного периода

Прочие события после отчетной даты, информация о которых подлежит раскрытию в отчетности, не имели места.

Прошито, пронумеровано и скреплено
печатью 38 листов.

Генеральный директор
ООО «ПрофИнвестАудит»



/Фетисова

