

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**

**Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд
«Моспромстрой-Фонд»**

за 2018 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Адресат:	Акционеры Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Моспромстрой-Фонд»
-----------------	--

МНЕНИЕ

Мы провели аудит годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Моспромстрой-Фонд» (АО НПФ «Моспромстрой-Фонд»), (ОГРН 1187700021937, Российская Федерация, 111250, г. Москва, проезд Завода Серп и Молот», д. 10, ком. 40), состоящей из:

- отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года;
- отчета о совокупном доходе за 2018 год;
- отчета об изменениях в капитале за 2018 год;
- отчета о движении денежных средств за 2018 год;
- примечаний к годовой финансовой отчетности за 2018 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО НПФ «Моспромстрой-Фонд» по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2018 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 ДИРЕКТОРОВ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство АО НПФ «Моспромстрой-Фонд» 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 директоров аудируемого лица несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности АО 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 директоров АО НПФ «Моспромстрой-Фонд», 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
(квалификационный аттестат аудитора № 03-000153)



Общество с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»,
ОГРН 1027739045190,
105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10, офис 203 (1),
член саморегулируемой организации аудиторов
«Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 10203000153

«16» апреля 2019 года

АО НПФ «Моспромстрой-Фонд»

**Финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности
31 декабря 2018 года**

СОДЕРЖАНИЕ

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении	7
Отчет о 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.....	21
8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	21
9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	22
10. Дебиторская задолженность.....	22
11. Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения.....	23
12. Страховой резерв	23
13. Уставный капитал.....	24
14. Взносы по пенсионной деятельности	24
15. Административные расходы.....	24
16. Налог на прибыль	24
17. Риски.....	26
18. Управление капиталом.....	30
19. Справедливая стоимость финансовых инструментов	30
20. Операции со связанными сторонами.....	32
21. Условные обязательства	33
22. События после отчетного периода	33

Отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	167 754	34 009
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	8	436 770	353 982
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	9	-	627 272
Дебиторская задолженность	10	320 029	131 996
Требования по текущему налогу на прибыль		69	-
Отложенные налоговые активы	15	-	-
Прочие активы		2 149	1 471
ИТОГО АКТИВЫ		926 771	1 148 730
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам о негосударственном пенсионном обеспечении	11	360 747	414 740
Обязательство по текущему налогу на прибыль		68	-
Отложенные налоговые обязательства	15	-	61 592
Прочие обязательства		2 809	3 445
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		363 624	479 777
КАПИТАЛ			
Совокупный вклад учредителей		-	344 350
Уставный капитал		150 000	-
Страховой резерв	12	71 549	71 547
Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	9	-	246 368
Нераспределенная прибыль		341 598	6 688
ИТОГО КАПИТАЛ		563 147	668 953
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		926 771	1 148 730

Генеральный директор
Кнутова В.Г.

16 апреля 2019 года



Отчет о совокупном доходе

	Прим.	2018 год	2017 год
Взносы по пенсионной деятельности	14	127	2 289
Выплаты по пенсионной деятельности		(75 214)	(82 657)
Уменьшение обязательств по пенсионной деятельности	11	53 993	113 398
Чистые доходы / (расходы) от пенсионной деятельности		(21 094)	33 030
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		(8 462)	(18 439)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		717	-
Процентные доходы		41 365	44 576
Чистые доходы от инвестиционной деятельности		33 620	26 137
Административные и прочие операционные расходы	15	(31 918)	(33 283)
Прочие доходы за вычетом прочих расходов		22	76
Прибыль / (убыток) до налогообложения		(19 370)	25 960
Восстановление / (расход) по налогу на прибыль		(68)	172
Прибыль / (убыток) за год		(19 438)	26 132
Прочий совокупный доход / (расход)			
<i>Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:</i>			
Доходы / (расходы) от изменения справедливой стоимости по активам, имеющимся в наличии для продажи	9	(281 481)	76 585
Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе	9, 16	61 592	(15 317)
Итого прочий совокупный доход / (расход) за год		(219 889)	61 268
Итого совокупный доход / (расход) за год		(239 327)	87 400

Генеральный директор
Кнутова В.Г.

16 апреля 2019 года



Отчет об изменениях в капитале

	Совокупный вклад	Уставный капитал	Страховой резерв	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2017 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
Взносы в совокупный вклад	160 000	-	-	-	-	160 000
Реорганизация в форме преобразования в акционерное общество	(504 350)	150 000	-	-	354 350	-
Пополнение страхового резерва	-	-	2	-	(2)	-
Убыток за год	-	-	-	-	(19 438)	(19 438)
Прочий совокупный расход	-	-	-	-	-	(219 889)
Прочий совокупный расход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	(219 889)	-	(219 889)
				(26 479)	-	(26 479)
На 31 декабря 2018 года	-	150 000	71 549	-	341 598	563 147

Генеральный директор
Кнутова В.Г.

16 апреля 2019 года



Отчет о движении денежных средств

	2018 год	2017 год
Остаток денежных средств на начало года	34 009	18 217
<i>Операционная деятельность</i>		
Пенсионные взносы	127	2 289
Взносы на обеспечение уставной деятельности	11	251
Прочие поступления	230	149
Итого поступления по операционной деятельности	368	2 689
Выплаты негосударственных пенсий и выкупных сумм	(75 214)	(72 852)
Перевод средств в доверительное управление	-	(150 000)
Оплата работ, услуг, материалов и иных оборотных активов	(538)	(234)
Оплата труда	(16 218)	(14 310)
Прочие расходы на обеспечение уставной деятельности	(12 944)	(13 809)
Оплата налогов и сборов	-	(1 659)
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему	(2 653)	(2 524)
Итого выплаты по операционной деятельности	(107 567)	(255 388)
Чистые денежные поступления от операционной деятельности	(107 199)	(252 699)
<i>Инвестиционная деятельность</i>		
Продажа ценных бумаг и иных финансовых вложений	386 043	420 499
Дивиденды, полученные	-	-
Проценты, полученные	46 436	55 678
Итого поступления по инвестиционной деятельности	432 479	476 177
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	(351 202)	(195 392)
Вознаграждение спецдепозитарию	(325)	(339)
Расчеты по налогам и сборам	(8)	(11 955)
Итого выплаты по инвестиционной деятельности	(351 535)	(207 686)
Чистые денежные поступления от инвестиционной деятельности	80 944	268 491
<i>Финансовая деятельность</i>		
Поступления от вкладов учредителей	160 000	-
Итого поступления по финансовой деятельности	160 000	-
Итого чистые денежные поступления (выплаты)	133 745	15 792
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	167 754	34 009

Генеральный директор
Кнутова В.Г.

16 апреля 2019 год



1. Введение

Негосударственный пенсионный фонд «Моспромстрой-Фонд» был создан в 1995 году в соответствии с законодательством Российской Федерации. До 14 декабря 2018 г. Фонд являлся некоммерческой организацией социального обеспечения. 14 декабря 2018 г. в результате реорганизации Негосударственного пенсионного фонда «Моспромстрой-Фонд» был преобразован в Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Моспромстрой-Фонд», к которому в порядке универсального правопреемства перешли все права и обязанности Негосударственного пенсионного фонда «Моспромстрой-Фонд». Соответствующая запись о государственной регистрации внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 14 декабря 2018 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 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.

У Фонда отсутствуют филиалы и представительства.

Фактический и юридический адрес: 111250, г. Москва, ул. Проезд Завода «Серп и Молот», д.10, ком. 40.

До 14 декабря 2018 года руководство Фондом осуществлял Совет Фонда и Исполнительный директор Фонда в пределах своей компетенции, после реорганизации органами управления Фонда являются Общее собрание акционеров Фонда, Совет директоров Фонда, единоличный исполнительный орган – Генеральный директор Фонда.

Депозитарное обслуживание осуществляется в АО «Объединенный специализированный депозитарий», имеющим лицензию № 22-000-0-00094 от 29 июля 2010 года 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 2018 и 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.

Предметом деятельности Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению участников и вкладчиков является аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организация размещения средств пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств, назначение и выплата негосударственных пенсий участникам, выплаты выкупных сумм и сумм правопреемникам.

Численность персонала по состоянию на 31 декабря 2018 года составляет 12 человек (31 декабря 2018 года: 12 человек).

Учредителем НПФ «Моспромстрой - Фонд» являлось 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.

На 31 декабря 2018 года единственным акционером Фонда являлось ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» с долей владения 31,424% от размещенных акций или 100% от голосующих акций.

2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Российская Федерация. В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2018 году снижение цен на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами в 2014 году, продолжили оказывать негативное влияние на российскую экономику. Процентные ставки в рублях остались на высоком уровне в результате поднятия Банком России ключевой ставки в декабре 2014 года, с последующим постепенным ее понижением в 2015-2017 годах. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Фонда. Руководство Фонда считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Фонда в текущих условиях.

3. Принципы составления финансовой отчетности

Прилагаемая финансовая отчетность Фонда составлена по состоянию на 31 декабря 2018 г. и за 2018 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (в дальнейшем – «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 8;
- в части оценки величины пенсионных обязательств – Примечание 11;
- в части оценки налоговых обязательств – Примечание 16;
- в части оценки справедливой стоимости финансовых инструментов – Примечание 19.

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

Настоящая финансовая отчетность подготовлена на основании допущения о непрерывности деятельности Фонда.

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 24 договора негосударственного пенсионного обеспечения. Договоры типовые, предусматривают одинаковые условия. По данным пенсионным договорам у Фонда нет страховых рисков. Это позволяет классифицировать договоры как инвестиционные. Пенсионные 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 непроизводные 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 потребуются 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 формируются 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 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 расчетный счет.

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 - 9);
- Актуарные допущения при оценке стоимости обязательств по выплате негосударственных пенсий (примечание - 11).

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 2019 года, разрешается досрочное применение; при подготовке данной финансовой отчетности Фонд не осуществлял досрочное применение следующих новых стандартов или поправок к стандартам.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в июле 2014 года, заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 касается вопросов классификации и оценки финансовых инструментов, включающих в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям» и общего порядка учета операций хеджирования. Фонд признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Фонд не проводил оценку влияния данных изменений. Стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов начинающихся 1 января 2018 года или позднее, в случае если применяется поправка к МСФО 4 «Договоры страхования».

МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Поправки были выпущены 12 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Поправки вводят два новых подхода, которые позволяют согласовать эффекты от вступления в силу стандарта МСФО (IFRS) 9 и ожидаемого вступления в силу нового стандарта МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» в 2021 году: подход наложения и подход на основе отсрочки. У страховщиков будет возможность выбора: они смогут признавать волатильность, которая может возникать при применении МСФО (IFRS) 9, не в составе прибылей и убытков, а в прочем совокупном доходе. Кроме того, организации, деятельность которых связана преимущественно со страхованием, смогут воспользоваться временным освобождением от применения МСФО (IFRS) 9 в период до 2021 года. Фонд использует временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, предусмотренным данной поправкой.

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.

МСФО (IFRS) 16 вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 года или после этой даты. Фонд считает, что МСФО (IFRS) 16 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

7. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	166 530	33 267
Денежные средства на расчетных счетах	1 171	742
Денежные средства на счетах брокеров	53	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	167 754	34 009

По состоянию на 31 декабря 2018 года 99,3% денежных средств и эквивалентов размещены в Банк ГПБ (АО) (кредитный рейтинг Fitch BB+) (31 декабря 2017 года: 99,4% в Банк ГПБ (АО) (кредитный рейтинг Fitch BB+)).

8. 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.

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	239 042	297 994
Государственные облигации РФ	154 760	-
Облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	42 968	55 988
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	436 770	353 982

По состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года отсутствуют просроченные долговые ценные бумаги.

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

9. 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.

12 ноября 2018 года Фонд заключил договор на продажу акций ПАО «Моспромстрой» третьей стороне.

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

	11 ноября 2018 года	31 декабря 2017 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 2017 года	550 687
Переоценка за 2017 года	76 585
Стоимость на 31 декабря 2017 года	627 272
Переоценка за 2018 года	(281 481)
Стоимость на 11 ноября 2018 года	347 791
Убыток от продажи акций	(25 762)
Стоимость продажи акций	320 029

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».

10. Дебиторская задолженность

На 31 декабря 2018 года в состав дебиторской задолженности входит дебиторская задолженность по поставке акций в сумме 160 014 тыс. рублей с перерегистрацией ценных бумаг в 1-ом квартале 2019 года, а также дебиторская задолженность по продаже акций ПАО «Моспромстрой».

11. Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения

Ниже представлено изменение балансовой стоимости обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения за 2018 и 2017 года.

Наименование показателя	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Обязательства на начало отчетного периода	414 740	528 138
Пенсионные взносы	127	2 289
Пенсионные выплаты	(75 214)	(82 657)
Актuarные прибыли (убытки),	-	(81 824)
в том числе:		
изменения в допущениях,	-	(101 339)
в том числе:		
Экономические	-	(104 309)
Демографические	-	2 970
эффект отличия фактического хода событий от актуарных	-	19 515
допущений:		
Прочее	21 094	48 794
Итоговое изменение обязательств	(53 993)	(113 398)
Обязательства на конец отчетного периода	360 474	414 740

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

Наименование показателя	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Математическое ожидание средней доходности в течение среднего периода выплат	7,80%	7,60%
Среднеквадратическое отклонение фактической доходности от прогнозной в течение среднего периода выплат	3,90%	3,60%

Допущения, использование при оценке обязательств:

Наименование показателя	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Ставка дисконтирования (номинальная) (%)	7,81%	7,6%
Ставка индексации размеров негосударственных пенсий (номинальная) (%)	6,64%	6,46%
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)	23,5	22,9
Уровень смертности в среднем возрасте выхода на пенсию (мужчины)	17,8	15,8
Рост взносов	0	4,4%
Рост расходов в год	4,2%	4,4%

12. 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 19,83% (31 декабря 2017 года: 17,25%).

13. Уставный капитал

Уставный капитал представляет собой средства акционеров, внесённые в оплату акций, а также внесённые акционерами с целью увеличения имущества Фонда.

Номинальный зарегистрированный выпущенный уставный капитал Фонда на 31 декабря 2018 года составляет 150 000 тыс. рублей.

Общее количество объявленных обыкновенных акций составляет 150 000 000 штук обыкновенных именных бездокументарных акций с номинальной стоимостью 1 рубль. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

14. Взносы по пенсионной деятельности

Ниже представлена расшифровка по вкладчикам пенсионных взносов за 2018 и 2017 года:

Вкладчик	2018 год	2017 год
АРС МОСПРОМСТРОЙ ООО	84	72
ЧОП СОБОС-ЗАЩИТА ООО	43	84
ПИК ТЕРМИНАЛ МОСПРОМСТРОЙ ООО	-	1 766
УЦ ИТЦ ЭКСПЕРТ АНО ДПО	-	233
ПРОМСТРОЙБЫТ-ТВ ООО	-	134
Итого	127	2 289

15. Административные расходы

Ниже представлена расшифровка административных расходов за 2018 и 2017 года:

	2018 год	2017 год
Расходы на персонал	19 748	20 969
Вознаграждение управляющей компании	2 789	722
Судебные издержки, юридические и консультационные услуги	2 123	1 576
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	1 652	1 211
Расходы по операционной аренде	1 427	3 243
Амортизация нематериальных активов	903	805
Услуги кредитных организаций и банков нерезидентов	730	552
Вознаграждение специализированному депозитарию	333	362
Амортизация основных средств	213	150
Расходы по страхованию	171	162
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	7	671
Прочее	1 822	2 860
Итого	31 918	33 283

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.

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 директоров, 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:

	2018 год	2017 год
Расходы / (возмещение) по текущему налогу на прибыль	68	(172)
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	-	-
Итого расход / (возмещение) по налогу на прибыль	68	(172)

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:

	2018 год	2017 год
(Убыток) / прибыль за год до вычета налога на прибыль	(19 370)	25 960
Действующая ставка по налогу на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретическое налоговое возмещение по законодательно установленной ставке	(3 874)	5 192
Пенсионная деятельность, не облагаемая налогом на прибыль	3 892	(5 031)
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	27	(333)
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам, отличным от базовой ставки	23	-
Расход / (возмещение) по налогу на прибыль	68	(172)

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%).

	31 декабря 2017 года	Отражено в составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2018 года
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	61 592	(61 592)	-
Отложенное налоговое обязательство	61 592	(61 592)	-
Признанный отложенный налоговый обязательство	61 592	(61 592)	-
	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

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.

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 2018 года и 31 декабря 2017 года:

Наименование показателя	Изменение	31 декабря 2018 года Влияние на обязательства	31 декабря 2017 года Влияние на обязательства
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	-1%	10 847	17 796
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	1%	-	(16 132)
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения об индексации пенсий	-1%	-	74
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения об индексации пенсий	1%	-	(382)
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	-10%	-	(479)
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	10%	-	469

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

Наименование показателя	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Мужчины в возрасте до 44 лет	4 946	6 091
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	9 604	13 507
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	25 001	21 250
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	43 634	60 982
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	140 753	158 926
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	28 299	24 881
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	5 865	9 215
Итого обязательства по мужчинам	258 102	294 852
Женщины в возрасте до 39 лет	1 372	1 448
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1 638	1 943
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	5 599	6 347
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	10 492	15 772
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	61 770	73 346
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	20 111	19 441
Женщины в возрасте свыше 75 лет	1 663	1 591
Итого обязательства по женщинам	102 645	119 888
Итого обязательства	360 747	417 740

Операционный риск

Риск возникновения убытков из-за ненадлежащего функционирования основных бизнес-процессов и учета операций, ошибок, вызванных несовершенством ИТ-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.

Репутационный риск

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

Кредитный риск

Фонд подвержен кредитному риску, который является риском того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной финансовых убытков у другой стороны вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате размещения депозитов.

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

31 декабря 2018 года

	Корпоративные облигации	Государствен ные облигации РФ	Облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	Итого
Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств				
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>				
с рейтингом от BBB- до BBB+	94 232	154 760	-	248 992
с рейтингом от BB- до BB+	144 810	-	42 968	187 778
с рейтингом от B- до B+	-	-	-	-
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	239 042	154 760	42 968	436 770

31 декабря 2017 года

	Корпоративные облигации	Государствен ные облигации РФ	Облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	Итого
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

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 таблицах ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Фонда по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года:

31 декабря 2018 года	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	167 754	-	-	167 754
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	-	436 770	-	436 770
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	320 029	-	-	320 029
Итого финансовых активов	487 783	436 770	-	924 553
Обязательства по пенсионной деятельности	18 050	54 151	288 546	360 747
Кредиторская задолженность	2 210	-	-	2 210
Итого финансовых обязательств	20 260	54 151	288 546	362 957
Совокупный запас ликвидности	467 523	850 142	561 596	561 596

31 декабря 2017 года	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше года	Итого
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
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

Риск изменения процентных ставок

Фонд осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже приведен анализ номинальных процентных ставок по видам финансовых инструментов и сроки погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Прим.	Номинальные процентные ставки	Сроки погашения
- Корпоративные облигации	8	7,65%-11,75%	апрель 2022-ноябрь 2033
- Государственные облигации РФ	8	7,5%-8,5%	февраль 2019 – сентябрь 2031
- Облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	8	8,3%-13,65%	июль 2020 – август 2020

18. Управление капиталом

Управление капиталом Фонда имеет следующие цели:

- соблюдение требований законодательства;
- обеспечение продолжения своей деятельности;
- предоставление акционерам максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

В отношении деятельности Фонда применяются требования законов и законодательных актов Российской Федерации, а также приказы Министерства финансов РФ и Банка России – федерального органа исполнительной власти, осуществляющего принятие нормативных правовых актов, контроль и надзор в сфере финансовых рынков (в частности, пенсионного страхования). Подобные требования предусматривают не только государственное лицензирование деятельности и осуществление мониторинга за ней, но и определенные ограничения с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности пенсионных фондов в случае необходимости погашения возникших обязательств.

Минимальный размер уставного капитала негосударственного пенсионного фонда должен составлять не менее 120 млн. руб., а с 1 января 2020 г. – не менее 150 млн. руб.

Минимальный размер собственных средств негосударственного пенсионного фонда, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 150 млн. руб., а с 1 января 2020 г. – не менее 200 млн. руб.

Размещение средств пенсионных резервов и собственных средств также регламентировано как по качеству активов (регламентируется набор активов и необходимые рейтинги надежности), так и по максимальной доле (в процентах от величины резервов или собственных средств), которую негосударственный пенсионный фонд может принять в покрытие. Нехватка качественных активов может служить сигналом для принятия мер, направленных на финансовое оздоровление.

По состоянию на 31 декабря 2018 г. и 31 декабря 2017 г. Фонд полностью удовлетворял всем требованиям регулятора по размещению средств пенсионных резервов и собственных средств, а также требованиям к величине капитала.

19. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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 2018 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	393 956	42 814	-	436 770
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	393 956	42 814	-	436 770

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

	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

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 2018 года:

	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	167 754	167 754	167 754
Дебиторская задолженность	320 029	320 029	320 029
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	487 783	487 783	487 783

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

	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.

20. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционную и финансовую политику другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Фонд выделяет следующие категории связанных сторон:

- акционер и компании, которые контролирует или на которые оказывает значительное влияние конечный бенефициар;
- компании, имеющие пенсионные планы в Фонде;
- ключевой управленческий персонал Группы.

Ниже указаны операции со связанными сторонами за 2018 год:

	Вкладчики фонда	Ключевой управленческий персонал
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	127	-
Заработная плата	-	(5 833)

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	-
Заработная плата	-	(4 485)

21. 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

Фонд осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулирован недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и, в ряде случаев, мало предсказуемым изменениям. В этой связи интерпретация данного законодательства руководством Фонда применительно к операциям и деятельности Фонда может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, показывают, что на практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства, проведении налоговых проверок и предъявлении дополнительных налоговых требований. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Фонда, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Выездные проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

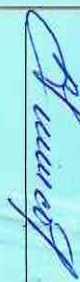
По состоянию на 31 декабря 2018 г. руководство Фонда считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Фонда в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства не будет оспорена налоговыми органами.

22. События после отчетного периода

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

Прошито, пронумеровано и скреплено
печатью 34 листа.

Генеральный директор
ООО «ПрофИнвестАудит»



/Фетисов А.И.

