

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 2019 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Адресат:	Акционеры и Совет директоров 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 2019 года;
- отчета о совокупном доходе за 2019 год;
- отчета об изменениях в капитале за 2019 год;
- отчета о движении денежных средств за 2019 год;
- примечаний к годовой финансовой отчетности за 2019 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 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2019 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;

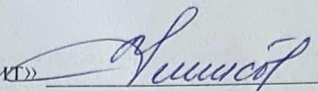
б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

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).
ОПНЗ 10203000153

«10» апреля 2020 года

АО НПФ «Моспромстрой-Фонд»

**Финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности
31 декабря 2019 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. Принципы составления финансовой отчетности	12
3. Краткое изложение принципов учетной политики	13
4. Существенные профессиональные суждения и оценки в применении учетной политики	20
5. Новые учетные положения	20
6. Денежные средства и их эквиваленты	27
7. Депозиты в кредитных организациях	27
8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	27
9. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	27
10. Дебиторская задолженность	28
11. Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	28
12. Прочие финансовые обязательства	29
13. Страховой резерв	29
14. Уставный капитал	29
15. Взносы по пенсионной деятельности	30
16. Административные расходы	30
17. Налог на прибыль	30
18. Риски	32
19. Управление капиталом	35
20. Справедливая стоимость финансовых инструментов	35
21. Операции со связанными сторонами	37
22. Условные обязательства	38
23. События после отчетного периода	38

Отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	10 456	167 754
Депозиты в кредитных организациях	7	365 234	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	8	514 485	436 770
Дебиторская задолженность	10	85	320 029
Требования по текущему налогу на прибыль		600	69
Основные средства		3 096	308
Прочие активы		880	1 841
ИТОГО АКТИВЫ		894 836	926 771
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам о негосударственном пенсионном обеспечении	11	321 226	360 747
Прочие финансовые обязательства	12	2 638	-
Обязательство по текущему налогу на прибыль		677	68
Прочие обязательства		3 594	2 809
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		328 135	363 624
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	15	150 000	150 000
Резервный капитал		7 500	
Страховой резерв	13	71 549	71 549
Нераспределенная прибыль		337 652	341 598
ИТОГО КАПИТАЛ		566 701	563 147
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		894 836	926 771

Генеральный директор
Кнутова В. Г.

10 апреля 2020 года

Отчет о совокупном доходе

	Прим.	2019 год	2018 год
Взносы по пенсионной деятельности	15	-	127
Выплаты по пенсионной деятельности		(75 541)	(75 214)
Уменьшение обязательств по пенсионной деятельности	11	39 521	53 993
Чистые расходы от пенсионной деятельности		(36 020)	(21 094)
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		23 994	(8 462)
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		-	717
Процентные доходы		50 039	41 365
Чистые доходы от инвестиционной деятельности		74 033	33 620
Административные и прочие операционные расходы	16	(33 640)	(31 918)
Прочие доходы за вычетом прочих расходов		(95)	22
Прибыль / (убыток) до налогообложения		4 278	(19 370)
Расход по налогу на прибыль	17	(724)	(68)
Прибыль / (убыток) за год		3 554	(19 438)
Прочий совокупный доход / (расход)			
<i>Прочий совокупный доход (расход), подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:</i>			
<i>Доходы / (расходы) от изменения справедливой стоимости по активам, имеющимся в наличии для продажи</i>			
	9	-	(281 481)
<i>Налог на прибыль, отраженный непосредственно в прочем совокупном доходе</i>			
	9, 17	-	61 592
Итого прочий совокупный доход / (расход) за год		-	(219 889)
Итого совокупный доход / (расход) за год		3 554	(239 327)

Генеральный директор
Кнутова В.Г.

10 апреля 2020 года

Отчет об изменениях в капитале

	Совокупный вклад	Уставный капитал	Резервный капитал	Страховой резерв	Резерв переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	Нераспреде- ленная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2018 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)	-	(219 889)
Прочий совокупный расход, подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах	-	-	-	-	(26 479)	-	(26 479)
На 31 декабря 2018 года	-	150 000	-	71 549	-	341 598	563 147
Прибыль за год	-	-	-	-	-	3 554	3 554
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-
Формирование резервного капитала	-	-	7 500	-	-	(7 500)	-
На 31 декабря 2019 года	-	150 000	7 500	71 549	-	337 652	566 701


Генеральный директор
Кнутова В.Г.
10 апреля 2020 года

Отчет о движении денежных средств

	2019 год	2018 год
Остаток денежных средств на начало года	167 754	34 009
<i>Операционная деятельность</i>		
Пенсионные взносы	-	127
Взносы на обеспечение уставной деятельности	-	11
Прочие поступления	-	230
Итого поступления по операционной деятельности	-	368
Выплаты негосударственных пенсий и выкупных сумм	(75 541)	(75 214)
Оплата работ, услуг, материалов и иных оборотных активов	(118)	(538)
Оплата труда	(16 848)	(16 218)
Прочие расходы на обеспечение уставной деятельности	(10 796)	(12 944)
Оплата налогов и сборов	(708)	-
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему	(4 186)	(2 653)
Итого выплаты по операционной деятельности	(108 197)	(107 567)
Чистые денежные поступления от операционной деятельности	(108 197)	(107 199)
<i>Инвестиционная деятельность</i>		
Продажа ценных бумаг и иных финансовых вложений	679 161	386 043
Проценты, полученные	50 599	46 436
Итого поступления по инвестиционной деятельности	729 760	432 479
Приобретение ценных бумаг и иных финансовых вложений	(416 560)	(351 202)
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов в кредитных организациях	(362 000)	-
Вознаграждение спецдепозитария	(213)	(325)
Расчеты по налогам и сборам	(7)	(8)
Итого выплаты по инвестиционной деятельности	(778 780)	(351 535)
Чистые денежные поступления от инвестиционной деятельности	(49 020)	80 944
<i>Финансовая деятельность</i>		
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(81)	-
Поступления от вкладов учредителей	-	160 000
Итого поступления по финансовой деятельности	(81)	160 000
Итого чистые денежные поступления (выплаты)	(157 298)	133 745
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	10 456	167 754

Генеральный директор
Кнутова В. Г.

10 апреля 2020 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 01 №008432, регистрационный номер № 33/2 от 21 мая 2004 года выдана Инспекцией негосударственных пенсионных фондов при Министерстве 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 (Единственный акционер), 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 2019 года и 31 декабря 2018 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 2019 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 2019 года единственным акционером Фонда являлось ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» с долей владения 31,724% от размещенных акций или 100% от голосующих акций (31 декабря 2018 года: единственный акционер - ПАО «САФМАР Финансовые инвестиции» с долей владения 31,724% от размещенных акций или 100% от голосующих акций). Основным конечным бенефициаром Фонда по состоянию на 31 декабря 2019 года является Гуцериев Саид Михайлович с долей владения 36,1603% (по состоянию на 31 декабря 2018 года основными конечным бенефициаром Фонда являлся Гуцериев Саид Михайлович с долей владения 34,11%).

2. Принципы составления финансовой отчетности

Прилагаемая финансовая отчетность Фонда составлена по состоянию на 31 декабря 2019 г. и за 2019 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 17;

в части оценки справедливой стоимости финансовых инструментов – Примечание 20.

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.

3. 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.

Фонд заключает договоры 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 директоров, отражать на ИПС доход от размещения средств 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 директоров. 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 наращенные по эффективной процентной ставке проценты, а для финансовых активов – минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

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 непосредственно в составе собственных средств в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

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

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

Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Налог на добавленную стоимость

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

Отражение доходов и расходов

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

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

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

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

Процентный доход по облигациям и депозитным вкладам отражается по методу начисления. Дивидендный доход признается в момент поступления денежных средств на расчетный счёт.

4. Существенные профессиональные суждения и оценки в применении учетной политики

Суждения

Фонд производит оценки и допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в финансовой отчетности на 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. суммы активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе данных прошлых периодов и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению Фонда, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики также используются профессиональные суждения и оценки.

В процессе применения учетной политики руководством Фонда были сделаны следующие суждения:

Оценка обязательств по пенсионной деятельности

Размер обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения определяется с использованием допущений, установленных при заключении договора (назначении негосударственной пенсии). Основными допущениями для расчета обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению являются ставка дисконтирования и допущения о смертности.

По состоянию на каждую отчетную дату все договоры проходят проверку на предмет адекватности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку руководства в отношении будущих денежных потоков. Допущения и оценочные значения, используемые Фондом для проведения проверки адекватности пенсионных обязательств, основаны на исходных данных, которыми Фонд располагал на момент подготовки финансовой отчетности.

Основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок стоимости обязательств в будущем, связаны с тем, что Фонд использует ряд методик оценки, включая дисконтирование денежных потоков и стохастическое моделирование, для определения наилучшей текущей оценки пенсионных обязательств при проведении проверки их адекватности. Текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Фонду обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Основными допущениями, используемыми при проведении проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению (включая инвестиционные договоры с УДУ) являются ставка дисконтирования, допущения о смертности, инвалидности, уровне досрочного расторжения договоров, инвестиционном доходе и расходах на обслуживание.

Подробная информация об использованных допущениях представлена в Примечании 11.

5. 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) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет 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». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды с использованием единой модели учета в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Фонд является арендодателем.

Фонд впервые применил МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 г. с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта от его первоначального применения на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Фонд решил использовать упрощение практического характера, позволяющее на дату первоначального применения применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Фонд также решил использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

Аренда, ранее классифицировавшаяся как финансовая аренда

Для аренды, ранее классифицировавшейся как финансовая аренда, Фонд не изменил первоначальную балансовую стоимость признанных активов и обязательств на дату первоначального применения (т. е. активы в форме права пользования и обязательства по аренде оценивались в сумме, равной величине активов по аренде и обязательств по аренде, признанной с применением МСФО (IAS) 17). Требования МСФО (IFRS) 16 были применены к такой аренде с 1 января 2019 г.

Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда

Для аренды, ранее классифицировавшейся как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, Фонд признал активы в форме права пользования и обязательства по аренде. Активы в форме права пользования по большинству договоров аренды оценивались по балансовой стоимости, как если бы стандарт применялся всегда, за исключением использования ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения. В некоторых договорах аренды активы в форме права пользования признавались по величине, равной обязательствам по аренде, с корректировкой на суммы авансовых платежей или начисленных расходов, которые были признаны ранее. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения.

Фонд также применил доступные упрощения практического характера, в результате чего она:

- ▶ использовала единую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- ▶ использовала в качестве альтернативы проверке на предмет обесценения анализ обременительного характера договоров аренды непосредственно до даты первоначального применения;
- ▶ применила освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды, срок по которым истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения;
- ▶ исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- ▶ использовала суждения задним числом при определении срока аренды, если договор содержал опцион на продление или прекращение аренды.

Ниже представлены основные положения новой учетной политики Фонда, примененной в результате принятия МСФО (IFRS) 16, которые использовались с даты первоначального применения:

Активы в форме права пользования

Фонд признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Фонда отсутствует достаточная уверенность в том, что он получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения. Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства» в отчете о финансовом положении. Амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Административные и прочие операционные расходы» в отчете о совокупном доходе.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Фонд признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Фонд использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательства по аренде. Обязательства по аренде раскрываются по строке «Прочие финансовые обязательства» в отчете о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы» в отчете о совокупном доходе.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Фонд применяет исключение в отношении признания краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды помещений, земли, офисного и компьютерного оборудования (т.е. к договорам аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения и которые не предусматривают опцион на покупку). Фонд также применяет исключение в отношении признания активов с низкой стоимостью к аренде помещений, земли, офисного и компьютерного оборудования, которые считаются активами с низкой стоимостью (менее 5 тыс. долларов США). Платежи по договорам краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе административных и прочих операционных расходов.

ii. *Операционная аренда – Фонд в качестве арендодателя*

Аренда, по которым Фонд не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

iii. **Финансовая аренда – Фонд в качестве арендодателя**

Фонд отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- ▶ рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- ▶ допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- ▶ как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- ▶ как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Фонд определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

При применении разъяснения Фонд проанализировала, имеются ли у Фонда какие-либо неопределенные налоговые трактовки, особенно касающиеся трансфертного ценообразования. Фонд пришел к выводу, что принятие применяемых им налоговых трактовок налоговыми органами является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Фонда.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Фонда.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Фонда, поскольку у Фонда отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Ежегодные усовершенствования МСФО

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата приобретения которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Фонда ввиду отсутствия у него операций, в рамках которых он получает совместный контроль.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Фонда ввиду отсутствия у него операций, в рамках которых он получает совместный контроль.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку действующая политика Фонда соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на финансовую отчетность Фонда.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поскольку действующая политика Фонда соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на финансовую отчетность Фонда.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- ▶ определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- ▶ упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Фонд в настоящее время оценивает эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на его финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определения понятий «бизнес» и «отдача», а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были представлены новые иллюстративные примеры.

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или прочих событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Фонд на дату перехода.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Фонда.

«Реформа Базовой Процентной Ставки»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 включают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые напрямую влияет реформа базовой процентной ставки. Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. В результате реформы могут возникнуть неопределенности относительно сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования в течение периода до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Это может привести к неопределенности относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоэффективными.

Поправки вступают в силу с 1 января 2020 г., но организации могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	10 213	166 530
Денежные средства на расчетных счетах	226	1 171
Денежные средства на счетах брокеров	17	53
Итого денежных средств и их эквивалентов	10 456	167 754

По состоянию на 31 декабря 2019 года 97,7% денежных средств и эквивалентов размещены в Банк ГПБ (АО) (кредитный рейтинг Fitch BBB-) (31 декабря 2018 года: 99,3% денежных средств и эквивалентов размещены в Банк ГПБ (АО) (кредитный рейтинг Fitch BB+).

7. Депозиты в кредитных организациях

По состоянию на 31 декабря 2019 года 58,5% депозитов в кредитных организациях представлено депозитами, размещенными в Банк ГПБ (АО) (кредитный рейтинг Fitch BBB-), ставка процента 6,0-6,4%, срок размещения январь-февраль 2020 года.

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 2019 года	31 декабря 2018 года
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	271 961	239 042
Государственные облигации РФ	106 456	154 760
Облигации субъектов РФ и муниципальные облигации	21 455	42 968
Долевые ценные бумаги		
Акции нефинансовых организаций	114 613	-
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	514 485	436 770

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 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
Обыкновенные акции, ед.	2 832 920
Доля в капитале	12,64%
Привилегированные акции, ед.	101 240

Изменение справедливой стоимости акций ПАО «Моспромстрой» представлено ниже:

Стоимость на 1 января 2018 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 2019 и 2018 года.

Наименование показателя	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Обязательства на начало отчетного периода	360 474	414 740
Пенсионные взносы	-	127
Пенсионные выплаты	(75 541)	(75 214)
Актuarные прибыли (убытки), в том числе:	-	-
изменения в допущениях, в том числе:	-	-
Экономические	-	-
Демографические	-	-
эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений:	-	-
Прочее	36 020	21 094
Итоговое изменение обязательств	(39 521)	(53 993)
Обязательства на конец отчетного периода	321 226	360 474

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

Наименование показателя	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Математическое ожидание средней доходности в течение среднего периода выплат	6,0%	7,8%
Среднеквадратическое отклонение фактической доходности от прогнозной в течение среднего периода выплат	3,8%	3,9%

Допущения, использование при оценке обязательств:

Наименование показателя	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Ставка дисконтирования (номинальная) (%)	6,0%	7,81%
Ставка индексации размеров негосударственных пенсий (номинальная) (%)	5,1%	6,64%
Средний возраст выхода на пенсию (женщины)	59	60
Средний возраст выхода на пенсию (мужчины)	62	63
Уровень смертности в среднем возрасте выхода на пенсию (женщины)	24,4	23,5
Уровень смертности в среднем возрасте выхода на пенсию (мужчины)	18,5	17,8
Рост взносов	0	0
Рост расходов в год	4,1%	4,2%

12. Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства представлены дополнительными обязательствами по аренде в размере 2 638 тыс. рублей (возникли в связи с началом применения МСФО (IFRS) 16 с 1 января 2019 года).

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% и более процентов. Фактическая величина резерва 22,3% (31 декабря 2018 года: 19,8%).

14. 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 2019 года составляет 150 000 тыс. рублей (31 декабря 2018 года: 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.

15. Взносы по пенсионной деятельности

Ниже представлена расшифровка по вкладчикам пенсионных взносов за 2019 и 2018 года:

Вкладчик	2019 год	2018 год
АРС МОСПРОМСТРОЙ ООО	-	84
ЧОП СОБОС-ЗАЩИТА ООО	-	43
Итого	-	127

16. Административные расходы

Ниже представлена расшифровка административных расходов за 2019 и 2018 года:

	2019 год	2018 год
Расходы на персонал	21 254	19 748
Вознаграждение управляющей компании	4 748	2 789
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	2 404	1 652
Расходы по операционной аренде	1 074	1 427
Судебные издержки, юридические и консультационные услуги	809	2 123
Услуги кредитных организаций и банков нерезидентов	717	730
Амортизация нематериальных активов	653	903
Вознаграждение специализированному депозитарию	434	333
Амортизация основных средств	206	213
Расходы по страхованию	150	171
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	5	7
Прочее	1 186	1 822
Итого	33 640	31 918

17. 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:

	2019 год	2018 год
Расходы по текущему налогу на прибыль	724	68
Изменение величины отложенного налога вследствие возникновения и восстановления временных разниц	-	-
Итого расход по налогу на прибыль	724	68

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:

	2019 год	2018 год
Прибыль / (убыток) за год до вычета налога на прибыль	4 278	(19 370)
Действующая ставка по налогу на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретическое налоговое возмещение по законодательно установленной ставке	856	(3 874)
Пенсионная деятельность, не облагаемая налогом на прибыль	(139)	3 892
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу	31	27
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам, отличным от базовой ставки	(24)	23
Расход / (возмещение) по налогу на прибыль	724	68

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% (2018 год: 20%).

	1 января 2018 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)	-

18. Риски

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

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 2019 года и 31 декабря 2018 года:

Наименование показателя	Изменение	31 декабря 2019 года Влияние на обязательства	31 декабря 2018 года Влияние на обязательства
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	-1%	7 788	10 847
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	1%	-	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения об индексации пенсий	-1%	-	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения об индексации пенсий	1%	-	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	-10%	-	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	10%	-	-

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

Наименование показателя	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Мужчины в возрасте до 44 лет	4 164	4 946
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	10 008	9 604
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	22 153	25 001
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	42 753	43 634
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	115 374	140 753
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	31 149	28 299
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	6 196	5 865
Итого обязательства по мужчинам	231 797	258 102
Женщины в возрасте до 39 лет	1 307	1 372
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	1 475	1 638
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	3 755	5 599
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	11 452	10 492
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	49 768	61 770
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	19 655	20 111
Женщины в возрасте свыше 75 лет	2 017	1 663
Итого обязательства по женщинам	89 429	102 645
Итого обязательства	321 226	360 747

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.

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 2019 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+	38 914	106 456	-	145 370
с рейтингом от BB- до BB+	187 865	-	9 086	196 951
Не имеют рейтинга	45 182	-	12 369	57 551
Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	271 961	106 456	21 455	399 872

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

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 2019 года и 31 декабря 2018 года:

31 декабря 2019 года	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	10 456	-	-	10 456
Депозиты в кредитных организациях	-	365 234	-	365 234
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	-	514 485	-	514 485
Дебиторская задолженность	85	-	-	85
Итого финансовых активов	10 541	879 719	-	890 260
Обязательства по пенсионной деятельности	17 719	53 157	250 350	321 226
Прочие финансовые обязательства	242	725	1 671	2 638
Кредиторская задолженность	3 594	-	-	3 594
Итого финансовых обязательств	21 555	53 882	250 021	327 458
Совокупный запас ликвидности	(11 014)	814 823	562 802	562 802

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
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

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 2019 года:

	Прим.	Номинальные процентные ставки	Сроки погашения
- Корпоративные облигации	8	7,0%-9,9%	февраль 2021 - ноябрь 2033
- Государственные облигации РФ	8	7,6%-7,94%	апрель 2021 - ноябрь 2022
- Облигации субъектов РФ и	8	8,3%-13,15%	июль 2020 - август 2020

19. 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 2019 г. и 31 декабря 2018 г. Фонд полностью удовлетворял всем требованиям регулятора по размещению средств пенсионных резервов и собственных средств, а также требованиям к величине капитала.

20. 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 2019 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	505 111	9 374	-	514 485
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	505 111	9 374	-	514 485

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
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	393 956	42 814	-	436 770

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 2019 года:

	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	10 456	10 456	10 456
Депозиты в кредитных организациях	365 234	365 234	365 234
Дебиторская задолженность	85	85	85
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	375 775	375 775	375 775

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

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

21. 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 Фонда.

Ниже указаны операции со связанными сторонами за 2019 год:

	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Заработная плата	-	(7 012)
Административные расходы	(1 344)	-
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	8 769	-

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)

22. 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 налоговой 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 2019 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.

23. События после отчетного периода

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. Поскольку уровень заболеваемости продолжает расти во многих странах, на данном этапе трудно оценить характер и масштабы воздействия на деятельность организаций.

С марта 2020 г. наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, а также значительное снижение курса рубля по отношению к доллару США и евро.

В настоящее время руководство Фонда производит анализ возможного воздействия изменяющихся макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Фонда.

Прошито, пронумеровано и скреплено
печатью 39 листов.

Генеральный директор
ООО "ПрофИнвестАудит"

А. Ветисов /Ветисов

