

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и совету директоров акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонда
«Оборонно-промышленный фонд им. В.В. Ливанова»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Оборонно-промышленный фонд им. В.В. Ливанова» и его дочерней компании (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года; консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату; консолидированного отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату; консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату; а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2020 год, включая положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся, на указанную дату, 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 раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), 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 лиц, отвечающих за корпоративное управление, за финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление

ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«МЕЖРЕГИОНАЛЬНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КОНСАЛТИНГ»
СРО АСС «СОДРУЖЕСТВО»

отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить его деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная 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 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:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной 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 Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством Группы, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством 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 Группы 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 консолидированной 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 Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная

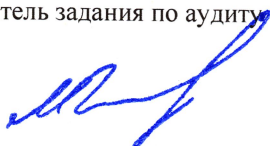
ОБЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«МЕЖРЕГИОНАЛЬНЫЙ ФИНАНСОВЫЙ КОНСАЛТИНГ»
СРО АСС «СОДРУЖЕСТВО»

финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или для деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, 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.

Руководитель задания по аудиту



Чижов Михаил Анатольевич
квалификационный аттестат от 08.10.2012 г.
№ аттестата 01-000911, ОРНЗ 21606085001)

Дата аудиторского заключения
«29» апреля 2021 года

Аудируемое лицо

Наименование:

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Оборонно-промышленный фонд им. В.В. Ливанова».

Место нахождения:

125319, Москва, Авиационный переулок, д.5, к. 4А

Юридический адрес аудируемого лица:

107014, Москва г, Стромынка улица, дом № 18, корпус 5Б.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Межрегиональный Финансовый Консалтинг» (ООО «МФК»).

Место нахождения:

125993, г. Москва, Волоколамское шоссе, д. 2, оф. 110

Юридический адрес аудируемого лица:

105062, г. Москва, ул. Покровка, д. 41, стр. 2, офис 2.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Саморегулируемая организация аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС).

Номер в реестре аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов:

Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» №, ОРНЗ – 11706045006.

**Акционерное Общество
«Негосударственный пенсионный фонд «Оборонно-промышленный фонд
им. В. В. Ливанова»**

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными
стандартами финансовой отчетности и
Аудиторское заключение независимого аудитора**

31 декабря 2020 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	5
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ	6
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	7
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	8
2. ЭКОНОМИЧЕСКАЯ СРЕДА, В КОТОРОЙ ФОНД ОСУЩЕСТВЛЯЕТ СВОЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ	9
3. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ	10
4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	11
5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ	23
6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК	23
7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	24
8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	24
9. ПРОЧИЕ АКТИВЫ	24
10. ПЕНСИОННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	24
11. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	25
12. КАПИТАЛ	25
13. ВЫПЛАТЫ ПО ПЕНСИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	26
14. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ	26
15. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	27
16. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ.	27
17. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	30
18. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ	30
19. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	31
20. УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ, ПРИНЯТЫЕ ПРИ ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	32
21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.	33

Консолидированный отчет о финансовом положении

<i>в тысячах российских рублей</i>	Примечание	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	52 174	114 938
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	8 166 554	7 582 488
Финансовые активы, удерживаемые до погашения			-
Дебиторская задолженность	7	410 563	622 199
Основные средства	8	768	225
Нематериальные активы	8	926	1 036
Текущий налог на прибыль		11	428
Отложенный налоговый актив		18 737	-
Прочие активы	9	1 659	3 162
Итого активов		8 651 416	8 324 476
Обязательства			
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности		-	130
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	10	5 517 791	5 221 567
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицируемым как страховые	10	645 651	1 213 047
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицируемым как инвестиционные	10	1 294 425	875 798
Прочие обязательства	11	54 504	70 247
Текущие обязательства по налогу на прибыль		-	-
Отложенные налоговые обязательства		-	-
Итого обязательств		7 514 076	7 380 689
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	12	150 000	150 000
Резервный капитал	12	7 500	7 500
Нераспределенная прибыль (накопленный дефицит)	12	979 840	785 759
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		1 137 340	943 687
Итого обязательств в собственном капитале (дефицита собственного капитала)		8 651 416	8 324 476

Утверждено и подписано руководством 30 апреля 2020 года



Президент
Лапина О.В.


Главный бухгалтер
Кузнецова О. А.

**Консолидированный отчет о прибылях или
убытках**за год, закончившийся 31
декабря

в тысячах российских рублей

	Примечание	2020	2019
Взносы по пенсионной деятельности	13	140 352	430 760
Выплаты по пенсионной деятельности	14	-347 838	-450 117
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования		-296 224	-410 133
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицируемым как страховые и инвестиционные с не гарантируемой возможностью получения дополнительных выгод		148 769	-78 011
Аквизиционные расходы		-875	-1 524
Прочие доходы за вычетом расходов		13 030	
Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности		-342 786	-509 026
-	-	-	-
Процентные доходы	15	509 873	509 699
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		127 211	332 978
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционным имуществом		3 745	7 407
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		38 003	-25 815
Прочие инвестиционные доходы		76 099	42 971
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		754 932	867 240
Административные и прочие операционные расходы	16	-162 028	-172 839
Процентные расходы		-2 164	
Прочие доходы		41 655	
Прочие расходы		-99 024	-138 513
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		-221 561	-311 352
Прибыль (убыток) до налогообложения		190 585	46 861
Расходы (доходы) по налогу на прибыль		17 886	-466

Прибыль (убыток) за период, закончившийся на балансовый конец**208 471****46 395**

 Президент
 Лапина О.В.


 Главный бухгалтер
 Кузнецова О. А.

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря

в тысячах российских рублей

2019

2019

Прибыль (убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о
прибылях и убытках

208 471

46 395

Прочий совокупный доход

-

-

Статья, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток

Изменение фонда переоценки основных средств

-

-

Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть
переквалифицированы в прибыль или убыток

-

-

Прочий совокупный доход, который не переклассифицируется в прибыль
или убыток, за вычетом налога на прибыль

-

-

Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или
убыток

-

-

Изменение фонда накопительных курсовых разниц

-

-

Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть
переквалифицированы в прибыль или убыток

-

-

Прочий совокупный доход, который может быть переквалифицирован в
прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль

-

-

Прочий совокупный доход за вычетов налога на прибыль

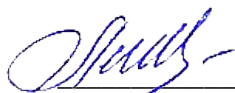
0

0

Совокупный доход (убыток) за период

208 471

46 395


Президент
Лапина О.В.

Главный бухгалтер
Кузнецова О. А.

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

за год, закончившийся 31 декабря

в тысячах российских рублей	Уставны й капитал	Прочие взносы акционер ов	Нераспределен ная прибыль (накопленный дефицит)	Итого капитал, приходящий ся акционерам материнско й компании	Доли неконтролирующ их акционеров	Итого собственн ый капитал (дефицит собственно го капитала)
Остаток на 31 декабря 2019 года	150 000	24 300	46 395		-	220 695
Совокупный доход (убыток)						
прибыль (убыток)			208 471	208 471	-	208 471
прочий совокупный						
Взнос в резервный фонд						
Прибыль, причитающаяся на неконтролируемых акционеров						
Дивиденды						
Увеличение доли в дочерние компании						
Остаток на 31 декабря 2020 года	150 000	7 500	208 471	208 471	-	365 971



Президент
Лапина О.В.



Главный бухгалтер
Кузнецова О. А.



Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря


в тысячах российских рублей

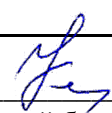
2020**2019****Денежные средства от операционной деятельности**

Взносы по пенсионной деятельности	140 802	430 352
Выплаты по пенсионной деятельности	-317 852	-450 117
Аквизиционные расходы	-844	-1 523
Процентные доходы	479 200	540 272
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-241 776	756 862
Дивиденды полученные	65 298	55 656
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников	-45 511	-49 103
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)		
Прочие операционные доходы		-
Административные и прочие операционные расходы	-117 505	-
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	-22 702	-123 268
Уплаченный налог на прибыль	-239	-306

Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах**-61 128****1 158 825****Денежные средства от инвестиционной деятельности**

Поступления за минусом платежей от размещения и закрытия депозитов		2 816
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	-1 500	-1 088 609

Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности**-1 500****-1 085 793****Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов****-62 628****73 032****Денежные средства и их эквиваленты на начало года****114 802****41 905****Денежные средства и их эквиваленты на конец года****52 174****114 938**

 Президент
 Лапина О.В.


 Главный бухгалтер
 Кузнецова О. А.

1. Общие сведения о Компании и ее деятельности

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Оборонно-промышленный фонд им. В.В. Ливанова» (далее - Фонд, НПФ ОПФ им. В.В. Ливанова) создан в результате реорганизации в форме преобразования некоммерческой организации некоммерческой организации в акционерное общество (дата реорганизации – 09.12.2014 года) в соответствии с требованиями Федерального закона от 28.12.2013 № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах».

НПФ ОПФ им. В.В. Ливанова зарегистрирован по адресу: 107014, г. Москва, ул. Стромынка, д. 18, стр. 5Б.

Адрес осуществления деятельности: 125319, Москва, Авиационный переулок, д. 5, к. 4А

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Фонда имелись действующие филиалы:

- в Хабаровском крае г. Комсомольск-на-Амуре;
- в Хабаровском крае в г. Хабаровске;
- в Тюменской области в г. Тюмени

Количество сотрудников Фонда на 31 декабря 2020 года составляет 33 человека (на 31 декабря 2019 года – 33 человека).

В соответствии с лицензией Центрального банка Российской Федерации № 347/2 от 26 октября 2006 г. на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию, Фонд осуществляет следующие виды деятельности по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению.

Фонд также осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона от 07 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», других федеральных законов и иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также нормативных актов Банка России.

С 30.09.2015 Фонд включен в реестр негосударственных пенсионных фондов – участников системы гарантирования прав застрахованных лиц (номер в реестре – 30).

Фонд является действительным членом Саморегулируемой организации АНПФ «Альянс пенсионных фондов», ООО «Союз машиностроителей России», членом «Лиги содействия оборонным предприятиям»

Сведения об акционерах АО «НПФ ОПФ им. В.В. Ливанова» по состоянию на 31.12.2020 г.

№ п/п	Полное фирменное наименование юридического лица	Место нахождения	Количество акций, размещенных лицу на дату внесения в единый государственный реестр юридических лиц записи о государственной регистрации и размер доли от общего количества выпущенных акций
1	ПАО «Авиационная холдинговая компания «Сухой»	Российская Федерация, Москва, ул. Поликарпова, дом 23Б, ОГРН: 1037740000649 от 01.10.2003 г., ИНН: 7740000090 от 01.10.2003 г.	356 (доля 11.8667%)
2	ООО «Пенсионные гарантии»	Москва, Авиационный переулок, д.5, корп.22, офис 10, ОГРН: 1027739083680 от 19.08.2002 г., ИНН: 7714234871 от 19.08.2002 г.	2396 (доля 79.8667%)

№ п/п	Полное фирменное наименование юридического лица	Место нахождения	Количество акций, размещенных лицу на дату внесения в единый государственный реестр юридических лиц записи о государственной регистрации и размер доли от общего количества выпущенных акций
3	АО «Государственный научно-исследовательский институт приборостроения»	Мира пр-т, д. 125, Москва, 129226. ИНН: 7717693545 24.02.2011г., ОГРН: 1117746132811 от 24.02.2011 г.	32 (доля 1.0666%)
4	ОАО «НПО «Геофизика-НВ»	г. Москва, ул. Матросская Тишина, дом 23. ИНН: 7718098980 от 01.11.2001г., ОГРН: 1027739417551 от 21.10.2002 г.	68 (доля 2.2667%)
5	АО «Швабе-фотоприбор» (28.12.2017 г. прекратил деятельность путем реорганизации в форме присоединения к АО "НПО Орион")	г. Москва, ул. Косинская, д. 9, стр. 3А, ИНН 7720706473 13.01.2011г., ОГРН 1117746010470 от 13.01.2011 г.	3 (доля 0.1000%)
6	ПАО «Авиационный комплекс им. С.В. Ильюшина»	125190, Москва, Ленинградский пр-т, д. 45-г. ИНН 7714027882 от 30.11.1994 г., ОГРН 1027739118659 от 27.08.2002 г.	145 (доля 4.8333%)
	Итого:		3000 (доля 100.000%)

По состоянию на 31.12.202 года конечным бенефициаром является Лапина Ольга Васильевна.

2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Существующее российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям.

Сохраняется политическая напряженность, а также международные санкции в отношении некоторых российских компаний, что негативно влияет на экономику Российской Федерации.

Рынок Российской Федерации, подвержен экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в России, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации регулирующими органами. Будущее направление развития России в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Россия добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика России особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Рейтинг Российской Федерации по данным международных рейтинговых агентств:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Standard & Poor's	BBB- (с прогнозом «стабильный»)	BBB- (с прогнозом «стабильный»)
Moody's	Baa3 (с прогнозом «стабильный»)	Ba1 (с прогнозом «позитивный»)
Fitch Ratings	BBB (с прогнозом «стабильный»)	BBB- (с прогнозом «позитивный»)

За 2020 год ключевая ставка Банка России не менялась в течение 2020 года ключевая ставка составляла 4,5%. На дату составления данной финансовой отчетности ключевая ставка равна 5,0%.

Инфляция в Российской Федерации по данным Федеральной службы государственной статистики за 2019 год составила 3,05% (за 2018 год – 4,27%).

В марте 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила эпидемию COVID-19 глобальной пандемией. В связи с пандемией российские органы власти приняли целый ряд мер, направленных на сдерживание распространения и смягчение последствий COVID-19, таких как запрет и ограничение передвижения, самоизоляция и ограничение коммерческой деятельности, включая закрытие предприятий. Вышеуказанные меры постепенно смягчались в течение 2020 года и 2021 года. Эти меры, в частности, значительно ограничили экономическую деятельность в России и уже оказали и могут еще оказывать негативное влияние на бизнес, участников рынка, клиентов Компании, а также на российскую и мировую экономику в течение неопределенного периода времени.

В первые месяцы 2020 года наблюдалась значительная нестабильность на мировом рынке, вызванная вспышкой коронавируса. Вместе с другими факторами это привело к резкому снижению цен на нефть и фондовых индексов, а также обесценению российского рубля.

Эти события еще больше повышают уровень неопределенности в российской деловой среде. Руководство Фонда находится в процессе оценки влияния описанных выше фактов и обстоятельств на финансовую отчетность.

Такая экономическая среда оказывает влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Для оценки ожидаемых кредитных убытков Компания использует подтверждаемую прогнозную информацию, включая прогнозы макроэкономических показателей. Однако, как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут отличаться от прогнозируемых.

3. Основы представления отчетности

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

Финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Фонд продолжит свою деятельность в обозримом будущем.

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

Функциональная валюта. Функциональной валютой является российский рубль (далее - «руб.»). Финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее «тыс. руб.»).

Подготовка финансовой отчетности требует использования оценок и допущений, которые влияют на отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на отражаемые в финансовой отчетности доходы и расходы в течение отчетного периода. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у Руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты, в итоге, могут отличаться от этих оценок.

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением основных средств и финансовых инструментов, которые учитываются

по первоначальной стоимости за минусом накопленного износа и резерва под обесценение (при необходимости) и справедливой стоимости соответственно на каждую отчетную дату.

Фонд ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую (финансовую) отчетность в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета для некредитных финансовых организаций. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе российских учетных данных, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Временное освобождение от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 применяется для тех организаций, чья деятельность преимущественно связана со страхованием. Возможность применения данного освобождения оценивается на уровне конкретной отчитывающейся организации и, следовательно, применяется на уровне этой организации – т.е. оно применяется ко всем финансовым активам и финансовым обязательствам, имеющимся у отчитывающейся организации.

Фонд воспользовался временным освобождением от необходимости применения МСФО (IFRS) 9 поскольку:

- Фонд ранее не применял какую-либо версию МСФО (IFRS) 9; и
- деятельность Фонда в целом преимущественно связана со страхованием на все отчетные даты.

Группа планирует использовать отсрочку применения МСФО (IFRS) 9 в связи с переходом на МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и внедрить МСФО (IFRS) 9 для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты.

4. Основные положения учетной политики

Основные принципы бухгалтерского учета. Настоящая финансовая отчетность Фонда подготовлена на основе метода начислений.

Бухгалтерский учет ведется Фондом в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

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. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Фонд классифицирует активы как учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если эти активы:

- 1) Приобретаются или принимаются главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе;
- 2) Являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки, с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли в краткосрочной перспективе;
- 3) Приобретаются для целей размещения пенсионных резервов и пенсионных накоплений.

Производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость, также определяются как финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или

убыток, только если они не являются производными инструментами, определенными в качестве эффективного инструмента хеджирования.

Первоначально и впоследствии финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается либо на основе рыночных корректировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных финансовых активов в будущем. В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методики оценки. Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результатов анализа дисконтированных денежных потоков и моделей определения цены опционов. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах как доходы по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Дивиденды полученные отражаются по строке «Доходы по дивидендам» в отчете о прочих совокупных доходах в составе операционных доходов.

Покупка и продажа финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Фонд обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчетов.

Фонд классифицирует финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, могут быть переклассифицированы только в следующих случаях:

(а) в очень редких случаях возможна переклассификация финансовых активов из категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категории удерживаемых до погашения и имеющих в наличии для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время;

(б) возможна переклассификация из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию «кредиты и дебиторская задолженность», если Фонд имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Данная категория включает непроемные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, отражаемые в учете по справедливой стоимости через прибыль

или убыток. Фонд классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, при первоначальном признании должны учитываться по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива. Последующая оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на рыночных котировках. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оцениваются Фондом по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на примечании других методик оценки. В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Инвестиции в долевые инструменты, по которым отсутствуют котируемые рыночные цены, оцениваются по себестоимости.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочем совокупном доходе. При выбытии финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о прочем совокупном доходе по строке «доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражается в отчете о прочем совокупном доходе.

Стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, снижается, если их балансовая стоимость превышает оценочную возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по текущим рыночным процентным ставкам для аналогичного финансового актива.

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах как процентные доходы. Дивиденды полученные учитываются по строке «Доходы по дивидендам» в отчете о прибылях и убытках в составе операционных доходов.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Фонд обязуется купить или продать данный актив. Все прочие покупки и продажи отражаются как форвардные операции до момента расчетов по сделке.

Кредиты (под кредитами в целях настоящей отчетности, применяется реализация активов с рассрочкой платежа) **и дебиторская задолженность.** Данная категория включает производные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

- а) тех, в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем, и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- б) тех, которые после первоначального признания определяется в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- с) тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Первоначальное признание кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке (т.е. справедливой стоимости выплаченного или полученного возмещения). При наличии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности оценивается как текущая стоимость всех будущих поступлений (выплат) денежных средств, дисконтированная с использованием преобладающей рыночной ставки процента для аналогичного инструмента. При отсутствии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности определяется путем применения одного из методов оценки.

Последующая оценка кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента. При принятии решения о дисконтировании актива учитываются также принципы существенности, умеренности, сопоставимости и осмотрительности.

Кредиты и дебиторская задолженность отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам (клиентам и кредитным организациям). Кредиты, выданные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой и номинальной стоимостью кредита отражается в отчете о прочих совокупных доходах как доход от активов, размещенных по ставкам выше рыночных, или как расход от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода (расхода) по кредиту, и соответствующий доход отражается в отчете о прочих совокупных доходах с использованием метода эффективной ставки процента.

Фонд избегает появления убытков от обесценения при первоначальном признании кредитов и дебиторской задолженности.

Кредиты и дебиторская задолженность обесцениваются только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате событий, имевших место после первоначального признания актива, и убытки, оказывающие воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, поддаются достоверной оценке. При оценке обесценения во внимание принимается качество обеспечения, предоставленного по ссудам.

Величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков денежных средств, рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента. Балансовая стоимость кредита и дебиторской задолженности уменьшается посредством счета резерва под обесценение кредитного портфеля.

После определения объективных признаков обесценения на индивидуальной основе и при условии отсутствия таких признаков, кредиты включаются в группу финансовых активов со схожими характеристиками кредитного риска на предмет определения признаков обесценения на совокупной основе.

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм отражается в отчете о прочих совокупных доходах по кредиту строки «Формирование резервов под обесценение кредитов». Уменьшение ранее созданного резерва под обесценение кредитного портфеля отражается в отчете о прочих совокупных доходах по кредиту строки «Формирование резервов под обесценение кредитов».

Основные средства – Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Под первоначальной стоимостью для зданий, имеющих на балансе Фонда на момент первого применения МСФО (за исключением незавершенного строительства и капвложений в арендованные объекты), понимается переоцененная стоимость на момент первого применения МСФО, для прочих основных средств – стоимость приобретения, скорректированная до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Незавершенное строительство и капитальные вложения в арендованные объекты учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств или инвестиционного имущества и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Офисное и компьютерное оборудование отражено по стоимости приобретения, скорректированной до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года, за вычетом накопленного износа.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка). Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прочих совокупных доходах в момент их понесения.

Инвестиционное имущество. Инвестиционное имущество (земля или здание – или часть здания – или и то, и другое) – готовое к использованию имущество или строящаяся недвижимость, находящееся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды, с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала или и того и другого, но не для:

- (а) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей;
- (б) продажи в ходе обычной деятельности

Инвестиционное имущество первоначально отражается по стоимости приобретения. Дальнейший учет производится на основе модели по справедливой стоимости.

Активы, классифицируемые как «удерживаемые для продажи». Активы классифицируются как «удерживаемые для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена в результате совершения продажи в течение 12 месяцев с даты реклассификации, а не в результате продолжения эксплуатации. Продление периода завершения плана продаж может превышать 12 месяцев, если такое продление вызвано событиями или обстоятельствами, неподконтрольными организациями, и при этом существуют подтверждения намерения Фонда осуществить имеющийся у него план продажи. Реклассификация активов, удерживаемых для продажи, требует соблюдения следующих условий:

- данные активы имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии;
- руководство Фонда утвердило программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации;

- активы становятся предметом предложения на рынке по цене, сопоставимой с их справедливой стоимостью;
- ожидается, что продажа будет осуществлена в течение 12 месяцев с момента реклассификации;
- отсутствует вероятность существенного изменения плана продаж или его отмены.

Активы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как «удерживаемые для продажи», не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Активы, «удерживаемые для продажи», оцениваются по наименьшей величине из двух значений: их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоговые активы и инвестиционное имущество, отражаемые по справедливой стоимости, не подлежат оценке по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Долгосрочные активы, «удерживаемые для продажи», не амортизируются.

Нематериальные активы. К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неопределенные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неопределенного на ограниченный.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Фондом и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с

их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования с использованием норм амортизации.

Нормы амортизации берутся исходя из срока полезного использования нематериального актива.

Амортизация. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

Объекты основных средств	Годовая норма амортизации, %
Офисное оборудование	0,2 – 0,3%
Транспортные средства	0,08%

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Фонда. Амортизация прекращается с прекращением его признания.

Операционная аренда. Если Фонд выступает в роли арендатора, сумма платежей по договорам операционной аренды отражается арендатором в отчете о прибылях и убытках с использованием метода равномерного списания в течение срока аренды. Если операционная аренда прекращается до истечения срока аренды, либо платеж, причитающийся арендодателю в качестве штрафных санкций, отражается как расход в том периоде, в котором операционная аренда была прекращена.

Амортизация средств, сданных в аренду (Фонд – арендодатель) начисляется в соответствии с амортизационной политикой, принятой для собственных основных средств.

Уставный капитал. Уставный капитал отражается по приведенной гиперинфлированной стоимости с учетом покупательной способности рубля за 31 декабря 2002 года. Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом налога на прибыль.

Дивиденды – отражаются в составе чистых активов, причитающихся акционерам в том периоде, за которые они были объявлены.

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием акционеров и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Налог на прибыль. В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прочем совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью.

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату. Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственных средств акционеров, также относятся непосредственно на собственные средства акционеров. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прочих совокупных доходах.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Фондом и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

Отражение доходов и расходов. Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прочих совокупных доходах по всем процентным инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной доходности.

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная ставка процента – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Фонд оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости. Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги.

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Переоценка иностранной валюты – Операции в иностранной валюте отражаются по официальному курсу Банка России, существующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о совокупной прибыли по официальному обменному курсу Банка России, действующему на дату операций. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса.

Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Курсовые разницы по неденежным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах, поскольку они влияют на справедливую стоимость чистых активов, причитающихся акционерам (участникам).

Производные финансовые инструменты включают валютнообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, и первоначально отражаются в балансе по стоимости приобретения (все затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные финансовые инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относятся на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, либо доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми и инвестиционными ценными бумагами, в зависимости от предмета сделки.

Фонд не проводил операций с производственными финансовыми инструментами для целей хеджирования.

Резервы. Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Фонда обязательств (правовых или традиционных) до 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 надежности.

Отчисления в фонды социального назначения. Фонд производит взносы в пенсионный фонд, фонд социального страхования и фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Расходы Фонда по взносам в указанные фонды учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

Взаимозачеты. Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Оценочные обязательства. Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения.

Оценочные обязательства признаются при наличии у Фонда условных обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до конца отчетного периода. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств может быть надежно оценена.

Операции со связанными сторонами. Фонд проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Фонд принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

Отчетность по сегментам – Фонд не представляет информацию по сегментам, так как долговые или долевые инструменты не обращаются на открытом рынке (внутренней или зарубежной фондовой бирже или внебиржевом рынке, включая местные и региональные рынки).

Пенсионная деятельность. Фонд заключает договоры негосударственного пенсионного обеспечения, как с юридическими, так и с физическими лицами, а также договоры обязательного пенсионного страхования с физическими лицами. Фонд открыт для всего населения (т.е. любое

физическое лицо может приобрести его пенсионные продукты, а также любое юридическое лицо может стать вкладчиком по пенсионным схемам негосударственного пенсионного обеспечения), что по характеру своей деятельности является страховой деятельностью по обслуживанию физического лица в качестве застрахованного лица, вкладчика или участника, или юридического лица в качестве вкладчика, в соответствии с требованиями МСФО. Обязательства фонда возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии участникам и застрахованным лицам.

Фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения. Согласно таким договорам участником фонда является физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии. Вкладчиком по пенсионному договору является физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в фонд. Пенсионным взносом являются денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

Для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения фонд использует пенсионные планы (пенсионные схемы).

Фонд осуществляет деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами об обязательном пенсионном страховании. Застрахованное лицо – это физическое лицо, заключившее договор об обязательном пенсионном страховании. Страховые взносы – это обязательные платежи на финансирование накопительной пенсии, уплачиваемые страхователем-работодателем в пользу застрахованного лица в Пенсионный Фонд Российской Федерации для последующей передачи в выбранный этим застрахованным лицом фонд в порядке, определяемом Федеральным законом от 15 декабря 2001 года №167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации».

Страховые взносы являются частью средств, формирующих обязательства по обязательному пенсионному страхованию. К таким средствам также относятся дополнительные страховые взносы на накопительную пенсию, взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений и материнский капитал. Материнский капитал представляет собой форму государственной поддержки российским семьям, имеющим двух и более детей, в виде средств из федерального бюджета, которые перечисляются на счета Пенсионного Фонда РФ. В дальнейшем по заявлению застрахованного лица материнский капитал может быть направлен в негосударственный пенсионный фонд на формирование пенсионных выплат. Дополнительные страховые взносы уплачиваются в бюджет Пенсионного Фонда РФ застрахованным лицом за счет собственных средств, государством за счет собственных средств, государством за счет средств Фонда национального благосостояния, работодателем за счет его средств. Взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений уплачиваются в бюджет Пенсионного Фонда РФ

государством при условии внесения дополнительных страховых взносов застрахованным лицом за счет собственных средств.

Страховой риск – риск, отличный от финансового риска, передаваемый держателем договора страховщику.

Договор является договором страхования только в том случае, если по нему передается значительный страховой риск.

Критерий. Страховой риск значителен только в том случае, если в результате страхового случая страховщику придется выплатить значительные дополнительные вознаграждения при любом исходе.

В соответствии с п. 8 IFRS 4 Фонд не выделяет и не оценивает по справедливой стоимости ВФИ (встроенные производный инструмент) право отказаться от договора пенсионного обеспечения за фиксированную сумму (или за сумму, определяемую исходя из фиксированной суммы и процентной ставки), даже если цена, по которой данное право может быть реализовано, отличается от балансовой стоимости основного страхового обязательства.

Гарантированная доходность, по договорам пенсионного обеспечения не требует выделения ВФИ, исходя из определений п. 4.3.3. IFRS 9 – экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора.

Фонд считает договоры по обязательному пенсионному страхованию и договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) страховыми контактами, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием негосударственного пенсионного обеспечения к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни. Фонд определяет страховые контракты, по которым одна сторона (страховщик или, в данном случае, фонд) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор пенсионного обеспечения, связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии, и отклонением фактических сроков выплат от прогнозируемых в соответствии с таблицами смертности.

Фонд считает инвестиционными контрактами договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) в тех случаях, когда они содержат финансовый риск без существенного страхового риска.

Все контракты с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее – с НВПДВ) являются контрактами дискреционного участия. Право дискреционного участия предусматривает получение участниками дополнительных вознаграждений:

- (а) которые, вероятно, составят значительную долю суммарных выплат по договору;
- (б) сумма которых определяется по усмотрению фонда;
- (в) которые, согласно, контракту основываются на реализованном и/или нереализованном доходе от размещения средств пенсионных резервов и от инвестирования средств пенсионных накоплений по определенной группе активов, удерживаемых фондом.

Федеральный закон № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает основу для определения сумм, на которых базируются дискреционные выплаты. В рамках негосударственного пенсионного обеспечения не менее 85% дохода (реализованного и

нереализованного) от размещения средств пенсионных резервов каждый год распределяется на пенсионные резервы, сформированные Фондом в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Выплаты по договорам с НВПДВ распределяются среди участников и застрахованных лиц в форме увеличения суммы пенсии или дохода от размещения средств пенсионных резервов и от инвестирования средств пенсионных накоплений, начисленного на пенсионные счета.

Договора пенсионного обеспечения, в которых не соблюдаются условия признания его как, договор с НВПДВ, признаются как договора без НВПДВ.

Оценка обязательств по пенсионной деятельности. Фонд устанавливает свою учетную политику при первом применении, в том числе для оценки своих обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как договоры страхования и инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

Фонд корректирует обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения, не соответствующие требованиям настоящего стандарта и Фонд проводит проверку адекватности обязательств.

При проведении проверки адекватности обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как договоры страхования или инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, минимальная сумма обязательств определяется как сумма ожидаемой современной стоимости выплат (за вычетом взносов) и будущих административных расходов, непосредственно связанных с обслуживанием договоров. При расчете минимальной суммы обязательств Фонд делает допущения, являющиеся наилучшими оценками на отчетную дату, в отношении показателей смертности, увеличения пенсий, ставки дисконтирования и других показателей.

Негарантированную возможность получения дополнительных выгод по договорам страхования и инвестиционным договорам Фонд классифицирует как обязательство и отражает в составе соответствующих обязательств по пенсионной деятельности. Обязательство по инвестиционным контрактам с НВПДВ рассчитывается как сумма двух величин. Первая величина – это сумма остатков на именных пенсионных счетах участников на отчетную дату, представляющих собой сумму накопленных взносов с начисленным доходом от размещения средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений после распределения по итогам отчетного года, за вычетом общей суммы выплат, произведенных на отчетную дату в соответствующих случаях. Вторая величина – это стоимость представления обязательства по обеспечению доходности (сохранности) от размещения средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений в соответствии с требованиями законодательством Российской Федерации и соответствующих договоров.

Фонд считает страховыми контрактами договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) и договоры по обязательному пенсионному страхованию, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием негосударственного пенсионного обеспечения к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни.

Обязательства по страховым контрактам учитываются по не дисконтированной величине, с проведением теста адекватности обязательств. При выборе ставок индексации и дисконтирования учитываются будущие расходы. Сумма будущей пенсии основывается на сумме, гарантированной

по страховому договору, с учетом индексации пенсии с момента заключения договора до отчетной даты, а также с учетом прогноза по индексированию пенсий в будущем.

Ставка дисконтирования для определения страховых обязательств. Ставка, используемая для дисконтирования обязательств, определяется на основе рыночной доходности высококачественных государственных облигаций РФ по состоянию на конец отчетного периода. Валюта и условия государственных облигаций должны соответствовать валюте и расчетным условиям обязательств. Расчет производится на основе 3-5 облигаций со сроком гашения 10-25 лет.

Ставка дисконтирования является одним из актуарных допущений, оказывающих существенное влияние. Ставка дисконтирования отражает временную стоимость денег, но не актуарный или инвестиционный риск. Более того, ставка дисконтирования не отражает присущий предприятию кредитный риск, который ложится на кредиторов этого предприятия, и риск того, что фактические результаты могут отличаться от актуарных допущений.

Таблица смертности. Допущение об уровне смертности в будущем основывается на историческом опыте с учетом будущего улучшения показателей смертности в аннуитетах. Собственный опыт Фонда по смертности регулярно оценивается и анализируется.

В настоящее время в Фонде при расчете обязательств по пенсионной деятельности используется таблица смертности по Российской Федерации за 2018 года (Росстат).

5. Денежные средства и эквиваленты

в тысячах российских рублей

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Наличные средства	8	18
Расчетные счета и депозиты "до востребования" в банках Российской Федерации	35 808	106 987
Денежные эквиваленты	16 358	7 933
Итого денежные средства и их эквивалентов	52 174	114 938

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. денежные средства и их эквиваленты не просрочены и не обесценены.

6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы по ССЧПУ представлены следующим образом:

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Долговые ценные бумаги		
Долговые ценные бумаги корпоративных организаций	4 409 563	4 335 355
Долговые ценные бумаги кредитных организаций	773 312	983 486
Долговые ценные бумаги Российской Федерации	1 626 740	866 163
Долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации	5 820	7 471
	6 925 435	6 192 474
Долевые ценные бумаги		
Долевые ценные бумаги прочих резидентов	1 148 579	1 093 324
Долевые ценные бумаги кредитных организаций	92 540	223 886
Инвестиционные паи инвестиционных фондов	-	72 804
	1 241 119	1 390 014
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 166 554	7 582 488

Ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения без учета оферт долговых ценных бумаг:

	31 декабря 2020 г.		31 декабря 2019 г.	
	Ставка купона, %	Срок погашения	Ставка купона, %	Срок погашения
Российские государственные облигации	2,5%-9,0%	2021-2035 гг.	6,4%-8,15%	2020-2035 гг.
Субъекты РФ	7%-13%	2021-2026 гг.	3,99%-7,49%	2020-2026 гг.
Корпоративные облигации	7%-13%	2021-2046 гг.	6,20%-11,10%	2020-2046 гг.
Долговые ценные бумаги	7%-13%	2021-2046 гг.		

7. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<i>в тысячах российских рублей</i>		
Расчеты по операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	174 761	616 881
Прочая дебиторская задолженность	235 802	5 318
Итого дебиторская задолженность	410 563	622 199

На 31 декабря 2019 г. и 31 декабря 2018 г. вся дебиторская задолженность является непросроченной и необесцененной.

8. Основные средства и нематериальные активы

Структура основных средств и нематериальных активов

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<i>в тысячах российских рублей</i>		
Основные средства		
Офисное и компьютерное оборудование	768	225
Транспортное средство	-	-
	738	225
Нематериальные активы		
Лицензии	926	1 036
	926	1 036
Итого основных средств и нематериальных активов	1 664	1 261

За 2018 – 2019 гг. обесценение основных средств отсутствовало.

9. Прочие активы

Структура прочих активов представлена следующими активами:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<i>в тысячах российских рублей</i>		
Прочая дебиторская задолженность	1 407	2 980
Налоги	23	150
Прочие	228	32
Итого прочих активов	1 659	3 162

10. Пенсионные обязательства

	2020 год		
	Обязательства по страховым договорам по ОПС	Обязательства по страховым договорам по НПО	Обязательства по инвестиционным договорам по НПО
Обязательства на 01 января 2020 г.	5 221 568	1 213 047	875 798
Поступило		39 600	39 352
Израсходовано		158 110	-72 249
Прочие		-448 886	448 028
Итоговое увеличение		-567 396	418 627
Итого обязательства на 31 декабря 2020		645 651	1 294 425

Высвобожденные обязательства по пенсионной деятельности

Доход от инвестирования пенсионных накоплений распределяется Фондом следующим образом:

- на пополнение пенсионных счетов накопительной пенсии застрахованных лиц, на формирование средств выплатного резерва, на формирование средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата – вся сумма дохода за минусом, перечисленного ниже;
- на формирование РОПС, рассчитанной в соответствии с Указанием Центрального Банка Российской Федерации от 07 октября 2014 года № 3416-У;
- в состав собственных средств – 15% от доли дохода, полученного от инвестирования средств выплатного резерва; инвестирования пенсионных накоплений застрахованных лиц; инвестирования пенсионные накоплений застрахованных лиц.

Высвобождение обязательств по пенсионной деятельности, подлежащих направлению в РОПС и страховой резерв, осуществляется в соответствии с требованиями Федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и нормативными актами Банка России и ФСФР РФ и представляет собой часть пенсионных обязательств, оставшихся после прекращения обязательств по пенсионному договору, а так же часть инвестиционного дохода за прошлые отчетные периоды, не закрепленного на индивидуальные пенсионные счета застрахованных лиц при смене ими негосударственного пенсионного фонда в течение срока менее пяти лет с года вступления в силу договора об обязательном пенсионном страховании с Фондом.

11. Прочие обязательства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<i>в тысячах российских рублей</i>		
Кредиторская задолженность	47 832	58 032
По выплате вознаграждений работникам	2 841	2 706
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	494	835
Прочие	1 362	8 674
Итого прочие обязательства	54 504	70 247

Основная доля прочих обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 г. приходится на кредиторскую задолженность перед специальным депозитарием и управляющей компанией.

12. Капитал

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Акции	150 000	150 000
Прочие взносы акционеров	7 500	7 928
Нераспределенная прибыль	979 840	785 759
Итого капитал	1 137 340	943 687

Собственный капитал включает в себя: уставный капитал Фонда, резервный капитал Фонда и нераспределенную прибыль.

В отношении собственного капитала применяются требования законов и законодательных актов Российской Федерации, приказов Минфина РФ и Банка России, а также внутренних документов Фонда, предусматривающие следующие требования к собственному капиталу:

- 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 (Указание № 4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов») должен составлять не менее 150 млн. руб., а с 1 января 2020 г. – не менее 200 млн. руб.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Фонд полностью выполняет все регуляторные требования к величине собственного капитала.

13. Выплаты по пенсионной деятельности

<i>в тысячах российских рублей</i>	2020 г.	2019 г.
Выплаты по обязательному пенсионному страхованию		
в том числе:		
перевод в ПФР и другие НПФ	55 952	104 748
единовременная выплата пенсии	46 914	34 996
выплата правопреемникам умершего	10 636	12 873
пожизненные выплаты	2 658	1 972
срочные выплаты	1 318	710
	117 479	155 300
Выплаты по негосударственному пенсионному обеспечению		
в том числе:		
пенсионные выплаты	-	211 021
выкупные суммы	-	84 930
	-	295 951
Итого выплат по пенсионной деятельности	117 479	451 251

14. Процентные доходы

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости	489 950	496 081
Депозиты	870	2 865
Займы и прочие размещенные средства	16 076	9 790
Прочие	2 977	2 865
Итого процентные доходы	509 873	511 420

15. Административные и прочие операционные расходы

<i>в тысячах российских рублей</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Расходы на персонал	45 474	50 221
Амортизация основных средств и НМА	1 287	1 528
Расходы по операционной аренде	7 537	6 939
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	626	742
Услуги сторонних организаций (охрана, связь, консультации и другие)	11 828	2 406
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитарию	80 084	93 895
Реклама и маркетинг		-
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль		930
Прочие	15 192	16 178
Итого административные и прочие операционные расходы	162 028	172 839

16. Управление рисками.

Рыночный риск. Риск возникновения у Фонда финансовых потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля, а также курсов иностранных валют, а также вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам и пассивам.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя риска на допустимом уровне, определенном в соответствии со своей бизнес-стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов, пенсионных обязательств и капитала Фонда посредством уменьшения (исключения) возможных убытков и недополучения прибыли по операциям на финансовых рынках, а также прочим операциям, связанным с принятием рыночного риска.

Управление рыночным риском в Фонде в большей степени достигается управляющей компанией, с которыми заключены договора доверительного управления.

Валютный риск. Риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения курса обмена валют.

У Фонда отсутствуют остатки по активам и обязательствам, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года соответственно.

Анализ чувствительности по НПО. По состоянию на 31 декабря 2018 года анализ чувствительности проводился для схем с пожизненным сроком выплат, с учётом изменений ставки дисконтирования и уровня смертности.

Ниже приведен анализ чувствительности по НПО:

Актuarное предложение	Изменение предложения	Изменение стоимости обязательств, %
Изменение рыночной доходности	-1 процентный пункт	9,2%
	+1 процентный пункт	-7,9%
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	-0,7%
	-10%	0,7%

Ниже представлен анализ чувствительности по ОПС:

Актuarное предложение	Изменение предложения	Изменение стоимости обязательств, %
Изменение рыночной доходности	-1 процентный пункт	12,61%
	+1 процентный пункт	-10,10%
Вероятность смерти участника в течение года	-10%	0,73%
	+10%	-0,69%

Риск процентной ставки. Фонд принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение, пенсионные обязательства и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Фонд подвержен процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по предоставлению депозитов и вложениям в ценные бумаги с фиксированными процентными ставками в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров, как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

При отсутствии инструментов хеджирования Фонд обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии условий, определенных условиями договоров и законодательством Российской Федерации, Фонд может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по активам.

Фондовый риск. Осуществляя операции на рынке ценных бумаг, посредством управляющих компаний, фонд принимает на себя фондовый риск.

Фондовый риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия процентного или валютного риска), вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Правовой риск и риск потери деловой репутации. Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;
- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Фонда;
- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Фонда;

- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Фонда.

Перечисленные риски не являются специфическими рисками, им подвержены все финансовые институты.

Фонд уделяет значительное внимание вопросам правовой защищенности своей деятельности. Управление правовым риском осуществляется путем проведения осторожной взвешенной политики при принятии управленческих решений.

Оценка уровня правового риска производится Фондом по таким показателям как: количество жалоб и претензий, факты нарушения законодательства Российской Федерации, размер выплат денежных средств Фондом на основании постановлений (решений) судов и прочим показателям.

Фонд постоянно совершенствует качество обслуживания клиентов, предлагая им новые услуги, внедряя новые технологии обслуживания.

Фонд обладает устойчивой деловой репутацией, формирует позитивное представление о Фонде, качестве оказываемых услуг и характере деятельности в целом, основываясь на объективных результатах своей деятельности. Риск возникновения убытков в результате потери деловой репутации оценивается руководством как минимальный.

Комплаенс – риск. COMPLIANCE-риск – риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Фондом в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности, также риск упущенной прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным документам. COMPLIANCE является частью корпоративной культуры. В Фонде разработаны и применяются Кодекс корпоративного поведения и Кодекс корпоративного управления, обязательные для выполнения всеми сотрудниками, руководством и его участниками. COMPLIANCE-контроль охватывает все этапы бизнес-процессов, начиная от разработки внутренних документов и заканчивая анализом эффективности операций, и осуществляется непрерывно.

Стратегический риск. Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития, вследствие неучета или недостаточного учета возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Фонда, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Фонд может достичь конкурентного преимущества, отсутствия или обеспечения в полном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических и прочих).

Стратегический риск является наиболее существенным для деятельности любой организации. Для предотвращения возможных убытков, вызванных недостаточной проработкой решений, определяющих стратегию деятельности и развития Фонда, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Фонд может достичь преимущества перед конкурентами, стратегические решения принимаются в Фонде на коллегиальной основе, управленческие решения базируются на соизмерении на основе бюджетирования поставленных задач с имеющимися ресурсными возможностями, проводится взвешенная конкурентная политика.

Детальная проработка планов достижения стратегических целей с адекватной оценкой всех возможных последствий и рисков, которые могут возникнуть при реализации этих планов, позволяет Фонду сохранять устойчивое финансовое положение на финансовом рынке.

Риск ликвидности. Под риском ликвидности подразумевается риск возникновения ситуации, при которой Фонд будет не в состоянии осуществлять платежи по своим обязательствам или текущие платежи по поручению клиентов без реструктуризации активов и/или экстренной мобилизации

необходимых средств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроком погашения по пассивным операциям.

Фонд поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

17. Условные обязательства

Судебные разбирательства. За отчетную дату 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года руководство Фонда не располагает информацией и каких-либо существенных фактических или незавершённых судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Фонда.

Налоговое законодательство. Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности в Российской Федерации. Соответственно, Фонд может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективности налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включённые в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению Фонда, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Фонд не сформировал резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Фонду могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

Обязательства капитального характера. За 31 декабря 2020 года Фонд не имел обязательств капитального характера.

Обязательства по операционной аренде. За 31 декабря 2020 года Фонд не имел не исполненных существенных обязательств по операционной аренде.

18. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Фондом исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Фонд использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие группы), классифицируемые как «предназначенные» для продажи,

финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в балансе по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, за исключением некоторых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки (и некоторых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

Справедливая стоимость этих активов была определена Фондом на основании результатов недавней продажи долей в организациях – объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей относящейся к данному вопросу информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об организациях – объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки.

В ходе применения методик оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. (Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств).

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Кредиты и дебиторская задолженность и депозиты в банках. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

По мнению Фонда, справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняет существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Справедливая стоимость (Еврооблигаций) основывается на рыночных котировках, если таковы имеются. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Справедливая стоимость обязательств, погашаемых по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства, подлежащие погашению по требованию») рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная, начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости. Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменян финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. При отсутствии котировок финансового инструмента на активном рынке применяется анализ дисконтированных денежных потоков.

19. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже предоставлена информация о конечных собственниках акционеров по состоянию за 31 декабря 2020 года, владеющих более 5% размещенных акций Фонда:

Фамилия, имя, отчество	ИНН	Полное фирменное наименование юридического лица, которое контролирует физическое лицо	Доля акций, контролируемых конечным владельцем фонда, в уставном капитале (отдельно по номинальной стоимости и в процентах от величины уставного капитала)	Описание обстоятельств(оснований), в соответствии с которыми лицо признано конечным владельцем фонда	Способ (вид) контроля
Лапина Ольга Васильевна	773710493600	Общество с ограниченной ответственностью «Пенсионные гарантии»	2396 (доля 79.8667%)	<p>1. ООО «Пенсионные гарантии» владеют 79.8667 % акций Фонда.</p> <p>2. Закрытое акционерное общество «Центр аналитического планирования и финансирования» (ЗАО «ЦАПИФ»), ОГРН 1027739081920 от 07.05.2001 г., ИНН 7710375663 от 29.11.2005 г., адрес: . Москва, ул. Стромынка, д. 18, корп. 5Б. Владеет более 50% акций ООО «Пенсионные гарантии».</p> <p>3. Лапина Ольга Васильевна (ИНН 7737104493600) владеет более 50% акций ЗАО «ЦАПИФ».</p>	Косвенный контроль

В ходе своей обычной деятельности Фонд проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам, а также с другими связанными сторонами. Эти операции включали предоставление кредитов и привлечение депозитов. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам.

20. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики

Фонд осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Фондом, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях Фонда, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения использованы в бизнес-плане.

21. События после отчетной даты.

В связи с событиями в России и в мире, связанными с распространением коронавируса (COVID-19), были введены карантинные меры и меры по самоизоляции, которые оказывают существенное влияние на спад деловой активности и спада экономик всех стран.

Компания расценивает ситуацию с распространением вируса COVID-19 в качестве некорректирующего события после отчетной даты, количественный эффект которого невозможно оценить с достаточной степенью уверенности

На момент составления отчетности в соответствии с Указом Президента РФ в целях обеспечения санитарно-эпидемиологического благополучия населения на территории Российской Федерации в связи с распространением коронавирусной инфекции (COVID-19) от 25 марта 2020 года № 206 в Российской Федерации были объявлены нерабочие дни.

Также Банком России введены временные регуляторные и надзорные послабления, направленные на снижение последствий влияния коронавирусной инфекцией (COVID-19) с установлением срока по ограничению применения административных наказаний в отношении участников рынка коллективных инвестиций до 01.07.2020 года (Письмо Банка России от 20.03.2020 г. № 015-54/2082 «О комплексе мер по поддержке рынка коллективных инвестиций»).

Руководство Компании следит за развитием сложившейся ситуации и принимает необходимые меры.

С учетом мер, которые предпринимаются Правительством РФ и Банком России, направленные на снижение последствий влияния коронавирусной инфекцией (COVID-19), руководство не ожидает существенного сокращения деятельности Компании.

Иные значимые события в период между отчетной датой и датой подписания бухгалтерской (финансовой) отчетности за год, закончившейся 31 декабря 2020 года, событий, которые бы могли существенно повлиять на финансовое состояние, состояние активов и обязательств Компании, отсутствовали.

Утверждено и подписано 30 апреля 2020 года



Президент
Лапина О.В.



Главный бухгалтер
Кузнецова О.А.

