

**Акционерное общество  
«Негосударственный пенсионный фонд «Корабел»**

**Финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

<b>Аудиторское Заключение.....</b>	<b>3</b>
<b>Отчет о финансовом положении.....</b>	<b>5</b>
<b>Отчет о прибылях и убытках.....</b>	<b>6</b>
<b>Отчет о совокупном доходе.....</b>	<b>7</b>
<b>Отчет об изменениях в собственном капитале .....</b>	<b>8</b>
<b>Отчет о движении денежных средств.....</b>	<b>10</b>
<b>Примечания в составе финансовой отчетности</b>	
1. Основная деятельность Фонда .....	10
2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность .....	10
3. Основы представления отчетности .....	11
4. Принципы Учетной политики .....	13
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	25
6. Депозиты в кредитных организациях.....	25
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	25
8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.....	26
9. Кредиты и дебиторская задолженность.....	27
10. Основные средства и нематериальные активы.....	28
11. Прочие активы.....	29
12. Пенсионные обязательства.....	30
13. Прочие обязательства.....	30
14. Уставный капитал.....	31
15. Доходы и расходы от пенсионной деятельности .....	31
16. Процентные доходы .....	32
17. Административные и прочие операционные расходы .....	32
18. Налог на прибыль .....	33
19. Управление финансовыми рисками .....	33
20. Условные обязательства.....	39
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	40
22. Операции со связанными сторонами.....	43
23. Учетные оценки и суждения, принятые при применении Учетной политики .....	43
24. События после отчетной даты.....	44

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА****Акционерам Акционерного общества НПФ "Корабел"****Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества НПФ "Корабел" (ОГРН 1187800005018, 191119, г Санкт-Петербург, Набережная Обводного Канала, дом 93а), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и отчетов о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества НПФ "Корабел" по состоянию на 31 декабря 2019 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

**Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе "Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности" настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для 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.

**Важные обстоятельства**

Мы обращаем внимание на информацию, приведенную в примечании 12 "Пенсионные обязательства" к годовой финансовой отчетности о том, что согласно Положению Банка России от 05.11.2015 №502-П "Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций негосударственных пенсионных фондов, связанных с ведением ими деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию и деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению" обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые отражены в соответствии с проверкой адекватности обязательств. Размер этих обязательств согласно предоставленной нам информации об их величине, рассчитанной ответственным актуарием, по итогам 2019 года составляет 481.019 тыс. руб. Данная сумма больше значения, определенного проверкой адекватности обязательства, на 76.164 тыс. руб. Мы не выражаем модифицированное мнение в связи с этим вопросом.

**Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за годовую финансовую отчетность**

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

При подготовке годовой финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

### **Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности**

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

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

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

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

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

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

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

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

Генеральный директор ООО "Банковский аудит"



Поздняков Е.Г.

#### **Аудиторская организация**

Общество с ограниченной ответственностью "Банковский аудит"

ОГРН 1127747288767

107996, Российская Федерация, г. Москва, ул. Спартаковская, д.19, стр.3А

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация "Содружество" (СРО ААС)

ОРНЗ 11606064704

20 марта 2020 года

АО НПФ "Корабел"

Аудиторское заключение по финансовой отчетности за 2019 год

**АО «НПО «Корабел»**  
**Отчет о финансовом положении**  
*(в тысячах российских рублей)*

	Прим	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	4 057	1 425
Депозиты в кредитных организациях	6	309 814	350 874
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	387 820	322 987
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	8	45 288	67 543
Кредиты и дебиторская задолженность	9	79	197
Нематериальные активы	10	3 861	3 707
Текущие требования по налогу на прибыль		5	210
Прочие активы	11	420	309
<b>Итого активов</b>		<b>751 344</b>	<b>747 252</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	12	404 855	416 391
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	12	23 274	24 503
Обязательства пенсионного плана		12	7
Прочие обязательства	13	2 279	1 352
Текущие обязательства по налогу на прибыль		1 550	1 047
Отложенное налоговое обязательство		764	0
<b>Итого обязательств</b>		<b>432 734</b>	<b>443 300</b>
<b>Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)</b>			
Уставный капитал	14	200 785	200 785
Добавочный капитал		16 742	16 742
Прочие взносы акционеров		0	0
Фонд переоценки по справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		3 056	2 216
Фонд переоценки основных средств		0	0
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)		98 027	84 209
<b>Итого собственный капитал, причитающейся акционерам материнской компании</b>		<b>318 610</b>	<b>303 952</b>
<b>Доли неконтролирующих акционеров</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)</b>		<b>751 344</b>	<b>747 252</b>

Примечания на страницах с 10 по 44 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

Утверждено и подписано 16 марта 2020 года.

Генеральный директор  
Лисовая В.А.



Главный бухгалтер  
Чумаченко М.А.

**АО «НПФ «Корабел»**  
**Отчет о прибылях и убытках**  
*(в тысячах российских рублей)*

	Примечание	2019	2018
Взносы по пенсионной деятельности	15	3 364	38 652
Выплаты по пенсионной деятельности	15	-45 599	-46 150
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	15	12 765	6 087
<b>Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности</b>		<b>-29 470</b>	<b>-1 411</b>
Процентные доходы	16	53 014	48 843
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		13 295	-6 835
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		549	1 041
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)		0	38
<b>Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности</b>		<b>66 858</b>	<b>43 087</b>
Процентные расходы		0	-14
Прочие операционные доходы		330	0
Административные и прочие операционные расходы	17	-20 923	-19 060
<b>Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности</b>		<b>-20 593</b>	<b>-19 074</b>
<b>Прибыль (Убыток) до налогообложения</b>		<b>16 795</b>	<b>22 602</b>
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	18	-2 977	-2 057
<b>Прибыль (убыток) за период, приходящийся на собственников</b>		<b>13 818</b>	<b>20 545</b>

Примечания на страницах с 10 по 44 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

Утверждено и подписано 16 марта 2020 года.

Генеральный директор  
Лисовая В.А.



Главный бухгалтер  
Чумаченко М.А.

**АО «НПФ «Корабель»**  
**Отчет о прочем совокупном доходе**  
*(в тысячах российских рублей)*

	2019	2018
<b>Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках</b>	<b>13 818</b>	<b>20 545</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>		
<b>Статьи, которые не переклассифицируются в прибыль или убыток</b>		
Изменение фонда переоценки основных средств	0	0
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	0	0
<b>Прочий совокупный доход, который не переклассифицируется в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток</b>		
Изменение фонда переоценки финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	1 604	-1 927
Изменение фонда накопленных курсовых разниц	0	0
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток	-764	0
<b>Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль</b>	<b>840</b>	<b>-1 927</b>
<b>Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль</b>	<b>840</b>	<b>-1 927</b>
<b>Совокупный доход (убыток) за период</b>	<b>14 658</b>	<b>18 618</b>

Примечания на страницах с 10 по 44 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

Утверждено и подписано 16 марта 2020 года.

Генеральный директор  
Лисовая В.А.



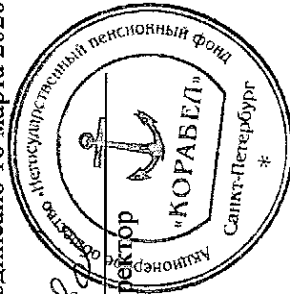
Главный бухгалтер  
Чумаченко М.А.

**АО «НПФ «Корабель»**  
**Отчет об изменениях в собственном капитале**  
 (в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Фонд переоценки финансовых активов для продажи	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
<b>Остаток за 31 декабря 2017 года</b>	<b>160 785</b>	<b>0</b>	<b>4 143</b>	<b>9 647</b>	<b>174 575</b>
Совокупный доход (убыток):					
прибыль (убыток)	0	0	0	20 545	20 545
прочий совокупный	0	0	-1 927	0	-1 927
Прочие взносы акционеров	104 940	16 742	0	8 271	129 953
Прочие движения резервов	-64 940	0	0	45 746	-19 194
<b>Остаток за 31 декабря 2018 года</b>	<b>200 785</b>	<b>16 742</b>	<b>2 216</b>	<b>84 209</b>	<b>303 952</b>
Совокупный доход (убыток):					
прибыль (убыток)	0	0	0	13 818	13 818
прочий совокупный	0	0	840	0	840
<b>Остаток за 31 декабря 2019 года</b>	<b>200 785</b>	<b>16 742</b>	<b>3 056</b>	<b>98 027</b>	<b>318 610</b>

Примечания на страницах с 10 по 44 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

Утверждено и подписано 16 марта 2020 года.



*Лисова В.А.*

Генеральный директор  
Лисовая В.А.

*Чумаченко М.А.*  
 Главный бухгалтер  
Чумаченко М.А.





**АО «НПФ «Корабел»**  
**Отчет о движении денежных средств**  
(в тысячах российских рублей)


	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Взносы, полученные по договорам НПО, классифицированным как страховые	238	37 727
Взносы, полученные по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные договоры с НВПДВ	3 126	925
Пенсии, выплаченные по договорам НПО, классифицированным как страховые	- 39 518	- 39 503
Пенсии, выплаченные по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные договоры с НВПДВ	- 6 081	- 6 647
Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	254 273	77 675
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	- 301 297	- 417 569
Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат	160	34
Полученные проценты	49 860	53 829
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников	- 12 145	- 11 390
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему	- 1 561	- 679
Выплата комиссионного вознаграждения специализированному депозитарию	- 584	- 504
Оплата прочих административных и операционных расходов	- 5 016	- 5 244
Уплаченный налог на прибыль	- 2 162	- 1 062
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	127	24 907
<b>Сальдо денежных потоков от операционной деятельности</b>	<b>- 60 580</b>	<b>- 287 501</b>
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	-	306
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	- 1 116	-
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	24 215	57 068
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	40 113	77 256
<b>Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности</b>	<b>63 212</b>	<b>134 009</b>
Поступления от выпуска акций	-	104 940
<b>Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности</b>	<b>-</b>	<b>104 940</b>
<b>Сальдо денежных потоков за отчетный период</b>	<b>2 632</b>	<b>- 48 552</b>
<b>Величина влияния курса иностранной валюты по отношению к рублю</b>		<b>-</b>
<b>Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода</b>	<b>1 425</b>	<b>49 977</b>
<b>Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода</b>	<b>4 057</b>	<b>1 425</b>

Примечания на страницах с 10 по 44 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

Утверждено и подписано 16 марта 2020 года.

  
Генеральный директор  
Лисовая В.А.



  
Главный бухгалтер  
Чумаченко М.А.

## **1. Основная деятельность Фонда**

Данная финансовая отчетность АО «НПФ «Корабел» подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

АО «НПФ «Корабел» создан решением собрания учредителей по инициативе ОАО ЦКБ МТ "Рубин" (Протокол № 1/2000 от 25.12.2000).

27 сентября 2018 года Банком России принято решение о согласовании проведения реорганизации Негосударственного пенсионного фонда «Корабел» в форме преобразования в Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Корабел», о согласовании государственной регистрации Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Корабел» и о переоформлении документа, подтверждающего наличие лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Корабел».

08 октября 2018 года Федеральной налоговой службой в единый государственный реестр юридических лиц была внесена запись о создании Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Корабел» путем реорганизации в форме преобразования, за основным государственным регистрационным номером 1187800005018, с адресом места нахождения: Российская Федерация, г. Санкт-Петербург, набережная Обводного Канала, 93а

С момента создания АО «НПФ «Корабел» к нему в полном объеме перешли все права и обязанности, а также имущество некоммерческой организации НПФ «Корабел».

Устав фонда зарегистрирован Регистрационной палатой Санкт-Петербурга 15.05.2001 №151112. Изменения к Уставу утверждены 26.12.2007 решением Совета фонда Протокол №11/07.

АО «НПФ «Корабел» имеет бессрочную лицензию № 368/2 на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам 04.08.2009.

Деятельность регулируется Центральным Банком Российской Федерации.

Среднесписочная численность работников Фонда за 2019 год составила 9 человек (за 2018 год: 9 человек).

### **Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности.**

Фонд зарегистрирован и ведет деятельность по адресу: 191119, г Санкт-Петербург, набережная Обводного Канала, 93а

### **Валюта представления отчетности.**

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

## **2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность**

На фоне более слабой динамики мировой экономики прогноз цен на нефть марки "Юралс" до конца текущего года был незначительно скорректирован вниз: до конца 2019 года она будет находиться на уровне около 57 долл. США/барр. В среднем за год цена составит 62 долл. США/барр. Одновременно был понижен прогноз цен на другие значимые товары российского экспорта (прежде всего – газ, уголь, металлы). Ослабление внешнего спроса обусловило пересмотр и физических темпов прироста экспорта товаров в 2019 году: до -0,1 % против роста на 2,3 %, прогнозируемого в апреле. В то же время слабость внутреннего спроса обусловила соответствующую корректировку оценки импорта товаров в текущем году: прогнозируется снижение импорта на 0,4 % против роста на 2,3 %, ожидаемого в апреле. Счет текущих операций в 2019 году прогнозируется на уровне 4,3% ВВП. Чистый отток капитала ожидается на уровне 1,4 % ВВП. Особенностью этого года является возврат средств нерезидентов в ОФЗ после масштабной распродажи в 4 квартале 2018 года.

Прогноз по курсу рубля к доллару США пересмотрен в сторону ослабления на текущий год незначительно – с 65,1 руб./долл. США в среднем за год до 65,4 руб./долл. США. Во втором полугодие 2019 года наблюдалось восстановление экономической активности с учетом постепенного смягчения денежно-кредитных условий и ускорения роста бюджетных расходов. По итогам года рост ВВП составит 1,3 %, как и ожидалось ранее. Вместе с тем даже с учетом «догоняющего» роста бюджетных инвестиций в втором полугодие 2019 по итогам года темп роста инвестиций составил 2,0 %. Прогноз на 2019 год по показателям социальной сферы был несколько ухудшен по сравнению со сценарными условиями. С учетом фактических данных был пересмотрен прогноз по темпу роста реальных располагаемых доходов населения до 0,1 % по сравнению с 1,0 %, прогнозируемых ранее. Также скорректирована вверх оценка доли населения с доходами ниже прожиточного минимума - до 12,5 % по сравнению с 12,0 %.

Оценка темпа роста расходов на конечное потребление в 2019 году также была скорректирована вниз – до 1,0 % по сравнению с 1,4 %.

Такая динамика показателей доходов населения и потребительских расходов связана с продолжающимся в этом году нарастанием дисбалансов на рынке потребительского кредитования. После вступления в силу регуляторных ограничений с 1 октября 2019 года ожидается значимое снижение темпов роста потребительского кредитования до уровней 4- 8 % м/м SAAR в октябрь-ноябре, что приведет к снижению темпа роста портфеля потребительских кредитов до уровня несколько ниже 20% г/г к концу текущего года. Прирост задолженности по потребительским кредитам в текущем году, по оценке, составит 1,7 трлн. руб. Но несмотря на существенный рост, вклад в темп прироста потребительских расходов будет сравнительно небольшим (так как прирост задолженности за предшествующий год составил 1,5 трлн. руб.). В то же время темп роста портфеля потребительских кредитов, существенно превышающий номинальный темп роста доходов населения, при сохранении высоких процентных ставок обусловил рост долговой нагрузки на население и, соответственно рост, процентных платежей. Отрицательный вклад процентных платежей в динамику реальных располагаемых доходов населения составил -0,7 п.п. в 2019 году.

Руководство Компании считает, что принимает все необходимые меры для поддержания устойчивого положения и дальнейшего развития бизнеса Компании в сложившихся обстоятельствах.

### **3. Основы представления отчетности**

#### ***Общие положения.***

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности.

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

Фонд ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и инструкциями по бухгалтерскому учету (ОСБУ).

Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к оценке основных средств с учетом инфлирования, классификации финансовых инструментов в соответствии с IAS 39 и оценке их амортизированной и справедливой стоимости, признание и оценка страховых договоров в соответствии с IFRS 4, оценке прочих требований и обязательств, отражению отложенного налогообложения.

Подготовка финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Суждения, выработанные в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в соответствующих примечаниях.

Финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации.

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для Компании, начиная с 1 января 2020 года:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 "Неопределенность при отражении налога на прибыль" (выпущено 7 июня 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

- Поправки к МСФО (IAS) 28 "Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях" (выпущены 12 октября 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

- Поправки к МСФО (IAS) 19 "Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана" (выпущены 7 февраля 2018 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты).

- Ежегодные улучшения МСФО, 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены 12 декабря 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

**Стандарты, разъяснения и изменения к существующим стандартам, не вступившие в силу и не применяемые Компанией досрочно**

Ряд новых стандартов, разъяснений и изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты. В частности, Компания не применила досрочно следующие стандарты, разъяснения и изменения к стандартам:

**МСФО (IAS) 1** "Представление финансовой отчетности" – разъяснения применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года в части нового определения понятия "Существенность";

**МСФО (IAS) 8** "Учетная политика" – разъяснения применяются для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2020 года в части нового определения понятия "Существенность".

Руководство Компании не ожидает, что применение этих поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

#### **Учет инфляции.**

До 31 декабря 2002 года Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, Фонд применял МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики". Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты собственных средств, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2002 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

#### 4. Принципы 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).

**Валюта отчетности** - Денежной единицей, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является российский рубль.

**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 котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных финансовых активов в будущем. В зависимости от обстоятельств могут быть применимы 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 имеющихся 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 производные 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 применении других методик оценки. В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Инвестиции в долевые инструменты, по которым отсутствуют котироваемые 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, имеющих 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, имеющих 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, принимается 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 определяются в качестве имеющих 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 на момент первого применения МСФО (за исключением незавершенного строительства и капвложений в арендованные объекты), понимается переоцененная стоимость на момент первого применения МСФО. 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.

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, находящаяся 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:

- (a) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей;
- (b) 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 организации, и при этом существуют подтверждения намерения Фонда осуществить имеющийся у него план продаж. 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, %
Здания	1.43-2.5
Машины и оборудование	12.5-20
Офисное оборудование	6.67-8.33
Производственный и хоз. инвентарь	8.33
Транспортные средства	14.29
Нематериальные активы	14.29

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.

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

**Аренда** – Актив в форме права пользования и обязательство по договору аренды признаются Компанией - арендатором на дату начала аренды и оцениваются по первоначальной стоимости, определяемой по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не были осуществлены на дату признания. Арендные платежи дисконтируются с использованием предусмотренной в договоре аренды процентной ставки. При невозможности расчета предусмотренной в договоре аренды процентной ставки используется процентная ставка по заемным средствам Компании. Арендные платежи, уплаченные авансом до даты начала аренды и первоначальные прямые затраты, включаются в первоначальную стоимость актива в форме права

пользования. Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам, после первоначального признания оцениваются Компанией-арендатором с применением модели учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения с последующей корректировкой на переоценку обязательства по договору аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор увеличивает балансовую стоимость для отражения процентов по обязательству по аренде и уменьшает балансовую стоимость для отражения осуществленных арендных платежей; переоценивает балансовую стоимость для отражения переоценки или модификации договоров аренды. После даты начала аренды Компания-арендатор переоценивает обязательства по аренде с учетом изменений арендных платежей в качестве корректировки актива в форме права пользования. Если балансовая стоимость актива в форме права пользования уменьшается до нуля и при этом дополнительно уменьшается оценка обязательства по аренде, Компания-арендатор признает оставшуюся величину переоценки в составе прибыли или убытка. Актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: даты окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или даты окончания срока аренды, предусмотренного договором. Для последующей оценки активов в форме права пользования средств Компания выбирает модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

**Уставный капитал** - Совокупный вклад учредителей отражается по приведенной гиперинфлированной стоимости с учетом покупательной способности рубля за 31 декабря 2002 года.

**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, также относятся непосредственно на собственные средства. 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 скидки. 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 обменному 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).

На 31 декабря 2019 года курс, используемый для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 61,9057 рубля за 1 доллар США (2018 г.- 69,4706 рублей), 69,3406 рублей за 1 евро (2018 г. – 79,4605 рублей). В настоящее время валюта Российской Федерации не является свободно конвертируемой валютой в большинстве стран за пределами Российской Федерации.

Производные финансовые инструменты включают валютообменные 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 производными 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 Фонду потребуется отток экономических ресурсов и сумма 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. 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).

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 (встроенный 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 предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) страховыми контрактами, 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 негосударственного пенсионного обеспечения, не соответствующие требованиям настоящего стандарта и Фонд проводит проверку адекватности обязательств.

При проведении проверки адекватности обязательств по договорам 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 предоставления обязательства по обеспечению доходности (сохранности) от размещения средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений в соответствии с требованиями законодательства 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 с НВПДВ рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих пенсионных платежей. 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.

#### ***Актуарные прибыли/убытки***

Актуарная прибыль и убытки возникают в результате увеличения или уменьшения приведенной стоимости обязательств из-за изменений актуарных допущений и корректировок, сделанных на основании прошлого опыта. Причины возникновения актуарной прибыли и убытков включают, например:

- влияние изменений допущений в отношении вариантов выплаты вознаграждений;
- влияние изменений ставки дисконтирования.

#### ***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 общая по Российской Федерации за 2018 год.



**5. Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Наличные средства	0	0
Расчетные счета и депозиты «до востребования» в банках Российской Федерации	1 930	1 425
Расчетные счета и депозиты «до востребования» в банках других стран	0	0
Денежные эквиваленты	2 127	0
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>4 057</b>	<b>1 425</b>

По состоянию за 31 декабря 2019 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним. Географический анализ, анализ в разрезе валют, сроков погашения и средневзвешенных процентных ставок представлены в примечании 19.

**6. Депозиты в кредитных организациях**

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
С кредитным рейтингом от А- до А+	0	0
С кредитным рейтингом выше BBB	0	0
С кредитным рейтингом от ВВ- до BBB	309 814	350 874
С кредитным рейтингом от В- до В+	0	0
С кредитным рейтингом ниже В-	0	0
Не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	0	0
<b>Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах до вычета резерва под обесценение</b>	<b>309 814</b>	<b>350 874</b>
Резерв под обесценение	0	0
<b>Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах за вычетом резерва под обесценение резерва под обесценение</b>	<b>309 814</b>	<b>350 874</b>

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Российские государственные облигации	179 191	205 817

Муниципальные облигации	6 710	0
Облигации Банка России	0	0
Корпоративные облигации	199 802	117 170
Векселя	0	0
Долевые ценные бумаги	2 117	0
Производные финансовые инструменты	0	0
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>387 820</b>	<b>322 987</b>
Резерв под обесценение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	0	0
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, с учетом резерва под обесценение</b>	<b>387 820</b>	<b>322 987</b>

Корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные средними и крупными российскими компаниями, и банками.

Российские государственные облигации представляют собой государственные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные Министерством финансов Российской Федерации.

Долевые инструменты представляют собой обыкновенные акции преимущественно крупных российских компаний.

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе, прибыли или убытка, представлены в примечании 19.

#### 8. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Российские государственные облигации	0	7 136
Муниципальные облигации	17 375	16 310
Облигации Банка России	0	0
Корпоративные облигации	27 913	43 323
Векселя	0	0
Долевые ценные бумаги	0	774
Производные финансовые инструменты	0	0

<b>Итого финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>	<b>45 288</b>	<b>67 543</b>
Резерв под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи	0	0
<b>Итого финансовые активы, имеющихся в наличии для продажи с учетом резерва под обесценение</b>	<b>45 288</b>	<b>67 543</b>

Корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные средними и крупными российскими компаниями, и банками.

Российские государственные облигации представляют собой государственные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные Министерством финансов Российской Федерации.

Муниципальные облигации представляют собой процентные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные российскими муниципальными и региональными органами власти.

Долевые инструменты представляют собой обыкновенные акции преимущественно крупных российских компаний.

Анализ сроков погашения, анализ в разрезе валют финансовых активов, имеющиеся в наличии для продажи, представлены в примечании 19.

## 9. Кредиты и дебиторская задолженность

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредиты	0	0
Дебиторская задолженность	36 335	36 453
Резерв под обесценение кредитов и дебиторской задолженности	-36 256	-36 256
<b>Итого кредиты и дебиторская задолженность</b>	<b>79</b>	<b>197</b>

Ниже предоставлено движение резерва на 31 декабря 2018 года, 31 декабря 2019 года.

	2019	2018
<b>Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря года, предшествующего отчетному</b>	<b>-36 256</b>	<b>-36 256</b>
Создание / восстановление резерва под обесценение прочих активов в течение года	0	0
Списание прочих активов за счет резерва	0	0
<b>Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря отчетного года</b>	<b>-36 256</b>	<b>-36 256</b>

Ниже предоставлено кредитное качество на 31 декабря 2018 года, 31 декабря 2019 года.

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Текущие и необесцененные индивидуально	79	197
Индивидуально обесцененные (общая сумма)		
- Реструктурированные без задержки платежей	0	0
- с задержкой платежа менее 30 дней	0	0
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	0	0
- с задержкой платежа от 90 до 180 дней	0	0
- с задержкой платежа от 180 до 360 дней	0	0
- с задержкой платежа свыше 360 дней	36 256	36 256
<b>Итого индивидуально обесцененные (общая сумма)</b>	<b>36 256</b>	<b>36 256</b>
<b>Общая балансовая сумма кредитов</b>	<b>36 335</b>	<b>36 453</b>
<b>За вычетом резерва под обесценение</b>	<b>-36 256</b>	<b>-36 256</b>
<b>Итого кредитов и авансов клиентам</b>	<b>79</b>	<b>197</b>

На 31.12.2019 у Фонда имеется требование на возврат размещенных денежных средств к ОАО "Первый Республиканский Банк" в размере 36.256 тыс. руб. По указанному требованию Фондом был создан резерв в размере 100% или 36.256 тыс. руб. в связи с отзывом у кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций (Приказ Банка России от 05.05.2014 №ОД-910).

## 10. Нематериальные активы

Движение по счетам нематериальных активов представлено в следующей таблице:

Нематериальные активы	
Первоначальная стоимость	
Остаток на 1 января 2018 года	4 736
Поступления	8
Переоценка	0
Затраты на создание	0
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>4 744</b>

<b>Накопленная амортизация</b>		
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>	<b>-92</b>	
Амортизационные отчисления	-945	
Переоценка	0	
Выбытия	0	
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>	<b>-1 037</b>	
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>3 707</b>	
<b>Первоначальная стоимость</b>		
<b>Остаток на 1 января 2019 года</b>	<b>4 744</b>	
Поступления	1 105	
Переоценка	0	
Затраты на создание	0	
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>5 849</b>	
<b>Накопленная амортизация</b>		
<b>Остаток на 1 января 2019 года</b>	<b>-1 037</b>	
Амортизационные отчисления	-951	
Переоценка	0	
Выбытия	0	
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>-1 988</b>	
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	<b>3 861</b>	
<b>11. Прочие активы</b>		
	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Предоплаты за работы и услуги	188	302
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	0	0
Прочие	232	7
Резерв под обесценение прочих активов	0	0
<b>Итого прочих активов</b>	<b>420</b>	<b>309</b>

Далее представлено движение резерва за 2018 и 2019 годы:

	2019	2018
<b>Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря года, предшествующего отчетному</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Создание / восстановление резерва под обесценение прочих активов в течение года	0	0
Списание прочих активов за счет резерва	0	0
<b>Резерв под обесценение прочих активов за 31 декабря отчетного года</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 12. Пенсионные обязательства

Далее представлено изменение пенсионного обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения за 2018 и 2019 годы:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	0	0
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	404 855	416 391
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	23 274	24 503
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные без НВПДВ	0	0
<b>Итого пенсионных обязательств</b>	<b>428 129</b>	<b>440 894</b>

Согласно Положению Банка России от 05.11.2015 №502-П "Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций негосударственных пенсионных фондов, связанных с ведением ими деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию и деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению" обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые отражены в соответствии с проверкой адекватности обязательств. Размер этих обязательств согласно предоставленной нам информации об их величине, рассчитанной ответственным актуарием, по

итогам 2019 года составляет 481.019 тыс. руб. Данная сумма больше значения, определенного проверкой адекватности обязательства, на 76.164 тыс. руб.

### 13. Прочие обязательства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Заработная плата работникам	568	0
Резерв по неиспользованным отпускам	0	387
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	0	0
Кредиторская задолженность	1 711	965
Резерв - оценочное обязательство	0	0
Прочие	0	0
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>2 279</b>	<b>1 352</b>

Кредиторская задолженность в большей части представлена задолженностью перед Управляющими компаниями по операциям доверительного управления на сумму 1.481 тыс. руб. (2018 – 268 тыс. руб.).

### 14. Уставный капитал

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Количество тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Уставный капитал	200 000	1	200 785	200 000	1	200 785
<b>Итого</b>	<b>200 000</b>		<b>200 785</b>	<b>200 000</b>		<b>200 785</b>

### 15. Доходы и расходы от пенсионной деятельности

	2019	2018
<b>Взносы по пенсионной деятельности</b>		
Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования	0	0
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	3 364	38 652

<b>Итого взносов по пенсионной деятельности</b>	<b>3 364</b>	<b>38 652</b>
<b>Выплаты по пенсионной деятельности</b>		
Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования	0	0
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-45 599	-46 150
<b>Итого взносов по пенсионной деятельности</b>	<b>-45 599</b>	<b>-46 150</b>
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования	0	0
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	12 765	6 087
Аквизиционные расходы	0	0
Изменение отложенных аквизиционных расходов	0	0
Актuarные прибыли и убытки	0	0
<b>Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности</b>	<b>-29 470</b>	<b>-1 411</b>
<b>16. Процентные доходы</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Российские государственные облигации	16 494	12 935
Муниципальные облигации	1 263	991
Облигации Банка России	0	0
Корпоративные облигации	12 430	9 748
Депозиты	22 827	25 169
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>53 014</b>	<b>48 843</b>
<b>17. Административные и прочие операционные расходы</b>		
	<b>2019</b>	<b>2018</b>



Расходы на персонал	12 079	11 767
Амортизация основных средств и НМА	961	1 159
Административные расходы	0	0
Расходы по операционной аренде	1 295	1 273
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	0	0
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	1 906	2 174
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитария	2 852	1 391
Реклама и маркетинг	0	0
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	0	0
Прочие	1 830	1 296
<b>Итого административные и прочие операционные расходы</b>	<b>20 923</b>	<b>19 060</b>

## 18. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2019	2018
Текущие расходы по налогу на прибыль	-2 977	-2 057
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	0	0
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>-2 977</b>	<b>-2 057</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Фонда, составляет 20%. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%, за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15%.

## 19. Управление финансовыми рисками

### Географический риск

Далее представлен географический анализ активов по состоянию за 31 декабря 2019 года:

	Россия	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4 057	0	4 057
Депозиты в кредитных организациях	309 814	0	309 814

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	387 820	0	387 820
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	45 288	0	45 288
Кредиты и дебиторская задолженность	79	0	79
Основные средства	0	0	0
Нематериальные активы	3 861	0	3 861
Текущие требования по налогу на прибыль	5	0	5
Прочие активы	420	0	420
<b>Итого активов</b>	<b>751 344</b>	<b>0</b>	<b>751 344</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	404 855	0	404 855
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	23 274	0	23 274
Обязательства пенсионного плана	12	0	12
Прочие обязательства	2 279	0	2 279
Текущие обязательства по налогу на прибыль	1 550	0	1 550
Отложенное налоговое обязательство	764	0	764
<b>Итого обязательств</b>	<b>432 734</b>	<b>0</b>	<b>432 734</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>318 610</b>	<b>0</b>	<b>318 610</b>

Далее представлен географический анализ активов по состоянию за 31 декабря 2018 года:

	Россия	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	1 425	0	1 425
Депозиты в кредитных организациях	350 874	0	350 874
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	67 543	0	67 543
Кредиты и дебиторская задолженность	197	0	197
Основные средства	0	0	0
Нематериальные активы	3 707	0	3 707
Текущие требования по налогу на прибыль	210	0	210
Прочие активы	309	0	309
<b>Итого активов</b>	<b>747 252</b>	<b>0</b>	<b>747 252</b>
<b>Обязательства</b>			

Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	416 391	0	416 391
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	24 503	0	24 503
Прочие обязательства	1 352	0	1 352
<b>Итого обязательств</b>	<b>443 300</b>	<b>0</b>	<b>443 300</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>303 952</b>	<b>0</b>	<b>303 952</b>

**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, определённом 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**

Валютный риск - это 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 (2018 г.- аналогично).

#### **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**

Комплаенс-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 неучёта или недостаточного учёта 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 неполном 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.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2019 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 3 месяцев	от 3 месяцев до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	4 057	0	0	0	4 057
Депозиты в кредитных организациях	0	309 814	0	0	309 814
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	91 043	218 166	78 611	387 820
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	45 288	0	0	45 288
Кредиты и дебиторская задолженность	0	79	0	0	79
Нематериальные активы	0	0	0	3 861	3 861
Текущие требования по налогу на прибыль	0	5	0	0	5
Прочие активы	0	420	0	0	420
<b>Итого активов</b>	<b>4 057</b>	<b>446 649</b>	<b>218 166</b>	<b>82 472</b>	<b>751 344</b>

<b>Обязательства</b>					
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	0	0	0	404 855	404 855
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	0	0	0	23 274	23 274
Обязательства пенсионного плана	0	0	0	12	12
Прочие обязательства	0	2 279	0	0	2 279
Текущие обязательства по налогу на прибыль	0	1 550	0	0	1 550
Отложенное налоговое обязательство	0	0	0	764	764
<b>Итого обязательств</b>	<b>0</b>	<b>3 829</b>	<b>0</b>	<b>428 905</b>	<b>432 734</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>4 057</b>	<b>442 820</b>	<b>218 166</b>	<b>-346 433</b>	<b>318 610</b>

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2018 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 3 месяцев	от 3 месяцев до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
<b>Активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1 425	0	0	0	1 425
Депозиты в кредитных организациях	0	350 874	0	0	350 874
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	0	75 823	181 695	65 469,00	322 987
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	0	67 543	0	0	67 543
Кредиты и дебиторская задолженность		197	0	0	197
Нематериальные активы	0	0	0	3 707	3 707
Текущие требования по налогу на прибыль	0	210	0	0	210
Прочие активы	0	309	0	0	309

<b>Итого активов</b>	<b>1 425</b>	<b>494 956</b>	<b>181 695</b>	<b>69 176</b>	<b>747 252</b>
<b>Обязательства</b>					
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	0	0	0	416 391	416 391
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	0	0	0	24 503	24 503
Обязательства пенсионного плана	0	0	0	7	7
Прочие обязательства	0	1 352	0	0	1 352
Текущие обязательства по налогу на прибыль	0	1 047	0	0	1 047
<b>Итого обязательств</b>	<b>0</b>	<b>2 399</b>	<b>0</b>	<b>440 901</b>	<b>443 300</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>1 425</b>	<b>492 557</b>	<b>181 695</b>	<b>-371 725</b>	<b>303 952</b>

## 20. Условные обязательства

### *Судебные разбирательства.*

На отчетную дату 31 декабря 2019 года руководство Фонда не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных 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 эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные 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 2019 года Фонд не имел обязательств капитального характера (за 2018 год: отсутствуют).

## **21. 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 2019 года и 31 декабря 2018 года незначительно отличается от их



балансовой стоимости. Это объясняется 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 таковые 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.

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, финансовых обязательств:

31 декабря 2019 года

	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	4 057	4 057	0	0
Депозиты в кредитных организациях	309 814	309 814	0	0
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	387 820	387 820	0	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	45 288	45 288	0	0
Кредиты и дебиторская задолженность	79	0	0	79
Нематериальные активы	3 861	0	0	3 861
<b>Итого финансовых и нефинансовых активов</b>	<b>750 919</b>	<b>746 979</b>	<b>0</b>	<b>3 940</b>
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	404 855	0	0	404 855
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	23 274	0	0	23 274
Обязательства пенсионного плана	12	0	0	12

<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>428 141</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>428 141</b>
		<b>31 декабря 2018 года</b>		
	<b>Балансовая стоимость</b>	<b>Справедливая стоимость Уровень 1</b>	<b>Справедливая стоимость Уровень 2</b>	<b>Справедливая стоимость Уровень 3</b>
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1 425	1 425	0	0
Депозиты в кредитных организациях	350 874	350 874	0	0
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	67 543	67 543	0	0
Кредиты и дебиторская задолженность	197	0	0	197
Основные средства	0	0	0	0
Нематериальные активы	3 707	0	0	3 707
<b>Итого финансовых и нефинансовых активов</b>	<b>746 733</b>	<b>742 829</b>	<b>0</b>	<b>3 904</b>
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	416 391	0	0	416 391
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	24 503	0	0	24 503
Обязательства пенсионного плана	7	0	0	7
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>440 901</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>440 901</b>

*Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.*

- Уровень 1 - котировки на активном рынке;
- Уровень 2- метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3 - метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных.

*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.

## 22. 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 по состоянию за 31 декабря 2019 года:

Акционер	Доля (%)
Акционерное общество "ЦКБ МТ "Рубин"	96,21
Закрытое акционерное общество "Рубин"	3,79

Конечным контролирующим собственником АО "ЦКБ МТ "Рубин" через АО "Объединенная судостроительная корпорация" является **Федеральное агентство по управлению государственным имуществом (Росимущество)**.

В ходе своей обычной деятельности Фонд проводит операции со своими основными учредителями.

Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие операции за год со связанными сторонами:

	Акционеры	Акционеры	Директора и ключевой управленческий персонал	Директора и ключевой управленческий персонал
	2019	2018	2019	2018
<b>Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, полученные в течение года</b>	<b>2 392</b>	<b>36 305</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Административные и прочие операционные расходы</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 210</b>	<b>3 205</b>

## 23. 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.

**Первоначальное признание операций со связанными сторонами.** В ходе своей деятельности Фонд проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка по таким операциям для определения, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

#### 24. События после отчетной даты

Событий, подлежащих раскрытию в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты», в период между отчетной датой и датой подписания данной отчетности руководством Компании не произошло.

Утверждено и подписано 16 марта 2020 года.

Генеральный директор  
Лисовая В.А.



Главный бухгалтер  
Чумаченко М.А.