

Финансовая отчетность

Негосударственный пенсионный фонд

«Профессиональный»

(Акционерное общество)

за 2019 год

СОДЕРЖАНИЕ

| | |
|--|----|
| Отчет о финансовом положении..... | 7 |
| Отчет о совокупном доходе | 8 |
| Отчет о движении денежных средств..... | 9 |
| Отчет об изменениях в капитале..... | 10 |

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

| | |
|--|----|
| 1. Введение. Организационная структура и деятельность | 11 |
| 2. Принципы составления финансовой отчетности | 12 |
| 3. Существенные положения учетной политики | 15 |
| 4. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу или не были применены Фондом..... | 22 |
| 5. Денежные средства и их эквиваленты..... | 24 |
| 6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков..... | 24 |
| 7. Дебиторская задолженность и прочие активы | 25 |
| 8. Инвестиционное имущество | 26 |
| 9. Обязательства по пенсионной деятельности..... | 27 |
| 10. Отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы..... | 28 |
| 11. Кредиторская задолженность и прочие обязательства | 29 |
| 12. Капитал | 30 |
| 13. Процентные доходы | 30 |
| 14. Прочие операционные доходы | 30 |
| 15. Административные расходы..... | 31 |
| 16. Налог на прибыль..... | 31 |
| 17. Управление финансовыми и страховыми рисками..... | 32 |
| 18. Условные и договорные обязательства | 41 |
| 19. Операции со связанными сторонами..... | 42 |
| 20. Справедливая стоимость..... | 43 |
| 21. События после отчетной даты | 44 |

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА*(в тысячах российских рублей)*

| | Прим. | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|-------|-------------------------|-------------------------|
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 | 3 411 | 2 092 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков | 6 | 6 975 643 | 5 938 817 |
| Дебиторская задолженность и прочие активы | 7 | 55 556 | 99 970 |
| Требования по текущему налогу на прибыль | | 2 237 | 5 359 |
| Инвестиционное имущество | 8 | 356 610 | 329 598 |
| Основные средства | | 4 590 | 5 428 |
| Нематериальные активы | | 962 | 1 230 |
| Отложенные налоговые активы | 10 | 10 174 | 10 457 |
| Итого активы | | 7 409 183 | 6 392 951 |
| Обязательства | | | |
| Обязательства по пенсионной деятельности | 9 | 4 764 788 | 3 849 180 |
| Задолженность по налогу на прибыль | | 593 | 332 |
| Кредиторская задолженность и прочие обязательства | 11 | 40 199 | 33 017 |
| Итого обязательства | | 4 805 580 | 3 882 529 |
| Капитал | | | |
| Акционерный капитал | 12 | 500 000 | 500 000 |
| Страховой резерв | 12 | 1 049 809 | 985 944 |
| Резерв по обязательному пенсионному страхованию | 12 | 30 512 | 23 099 |
| Нераспределенная прибыль | | 1 023 282 | 1 001 379 |
| Итого капитал | | 2 603 603 | 2 510 422 |
| Итого капитал и обязательства | | 7 409 183 | 6 392 951 |

Президент

Главный бухгалтер

27 апреля 2020 г.



Зверев Юрий Александрович

Камышева Гульнара Мансуровна

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

| | Прим. | 2019 год | 2018 год |
|---|-------|--------------------|------------------|
| Взносы по пенсионной деятельности | 9 | 852 125 | 634 151 |
| Процентные доходы | 13 | 315 034 | 253 938 |
| Дивидендные доходы | | 81 633 | 111 780 |
| Целевые взносы от вкладчиков | | 42 612 | 42 019 |
| Прибыль по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки | 7 | 71 120 | - |
| Изменение справедливой стоимости инвестиционного имущества | 8 | 27 012 | 21 084 |
| Чистый доход от сдачи имущества в аренду | 8 | 42 132 | 32 411 |
| Прочие операционные доходы | 14 | 8 249 | 1 947 |
| Итого операционные доходы | | 1 439 917 | 1 097 330 |
| Выплаты по пенсионной деятельности | 9 | (221 795) | (205 490) |
| Изменение обязательств по пенсионной деятельности | 9 | (915 608) | (610 437) |
| Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитария | | (50 920) | (45 049) |
| Убыток по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки | 7 | - | (94 937) |
| Аквизиционные расходы | | (24 006) | (17 906) |
| Комиссионные расходы | | (1 903) | (1 490) |
| Итого операционные расходы | | (1 214 232) | (975 309) |
| Итого операционный результат | | 225 685 | 122 021 |
| Административные расходы | 15 | (130 049) | (130 556) |
| Прибыль / (убыток) до налога на прибыль | | 95 636 | (8 535) |
| (Расход) / возмещение по налогу на прибыль | 16 | (2 455) | 15 076 |
| Прибыль за период | | 93 181 | 6 541 |
| Итого совокупный доход за год | | 93 181 | 6 541 |

Президент

Главный бухгалтер

27 апреля 2020 г.



Зверев Юрий Александрович

Камышева Гульнара Мансуровна

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

| | Прим. | 2019 год | 2018 год |
|---|----------|--------------|----------------|
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | | |
| Пенсионные взносы | 9 | 852 125 | 634 151 |
| Пенсионные выплаты | 9 | (221 795) | (205 490) |
| Поступления от продажи финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки | | 2 678 132 | 2 112 574 |
| Приобретение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки | 6 | (3 683 536) | (3 012 558) |
| Поступления от продажи инвестиционного имущества | | - | 95 733 |
| Приобретение инвестиционного имущества | | - | - |
| Поступления от сдачи в аренду инвестиционного имущества | | 37 458 | 32 447 |
| Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов | | - | 80 000 |
| Дивиденды полученные | | 79 026 | 111 780 |
| Проценты полученные | | 365 308 | 340 271 |
| Оплата аквизиционных расходов | | (13 086) | (23 542) |
| Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему | | (48 846) | (51 557) |
| Выплата комиссионного вознаграждения специализированному депозитарию | | (5 370) | (3 855) |
| Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников | | (83 539) | (82 689) |
| Оплата прочих административных и операционных расходов | | (36 669) | (41 517) |
| Прочие денежные потоки от операционной деятельности | | 81 218 | 22 712 |
| Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения | | 426 | 8 460 |
| Уплаченный налог на прибыль | | 1 211 | (4 239) |
| Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности | | 1 638 | 4 220 |
| Приобретения основных средств | | (326) | (5 150) |
| Приобретения нематериальных активов | | - | (1 339) |
| Поступления от продажи основных средств | | 8 | - |
| Чистый приток (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности | | (318) | (6 489) |
| Чистый денежный приток (отток) | | 1 319 | (2 269) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 5 | 2 092 | 4 361 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 5 | 3 411 | 2 092 |

Президент

Главный бухгалтер

27 апреля 2020 г.



Зверев Юрий Александрович

Камышева Гульнара Мансуровна

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

| Наименование | Прим. | Резерв по | | | | Итого капитал |
|--|-------|---------------------|------------------|---------------------------------------|--------------------------|------------------|
| | | Акционерный капитал | Страховой резерв | обязательному пенсионному страхованию | Нераспределенная прибыль | |
| Остаток на 1 января 2018 года | | 500 000 | 960 623 | 16 635 | 1 026 623 | 2 503 881 |
| Итого совокупный доход за 2018 год | | | | | 6 541 | 6 541 |
| Изменения резервов | | | 25 321 | 6 464 | (31 785) | - |
| Остаток на 31 декабря 2018 года | | 500 000 | 985 944 | 23 099 | 1 001 379 | 2 510 422 |
| Итого совокупный доход за 2019 год | | - | - | - | 93 181 | 93 181 |
| Изменения резервов | | - | 63 865 | 7 413 | (71 278) | - |
| Остаток на 31 декабря 2019 года | | 500 000 | 1 049 809 | 30 512 | 1 023 282 | 2 603 603 |

Президент

Главный бухгалтер

27 апреля 2020 г.



Зверев Юрий Александрович

Камышева Гульнара Мансуровна

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2019 ГОД

1. Введение. Организационная структура и деятельность

Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (Акционерное общество) (далее – НПФ «Профессиональный» (АО) или Фонд) создан 2 июля 2014 года в процессе реорганизации Некоммерческой организации «Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (ИНН 8602164900, КПП 860201001, лицензия серия А-395598, регистрационный номер 360/2 от 21 мая 2004 года) в форме преобразования фонда в акционерный пенсионный фонд НПФ «Профессиональный» (ОАО). Согласно решению акционера от 1 марта 2017 года, наименование Фонда было изменено на НПФ «Профессиональный» (АО). Полное фирменное наименование Фонда на русском языке: Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (Акционерное общество). Сокращенное фирменное наименование Фонда на русском языке: НПФ «Профессиональный» (АО). Полное фирменное наименование Фонда на английском языке: Non-state Pension Fund «Professional» (Joint – stock company). Сокращенное фирменное наименование Фонда на английском языке: NPF «Professional» (JSC).

Место нахождения Фонда: 105062, Российская Федерация, г. Москва, ул. Чаплыгина, д. 11, этаж 5.

Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (Акционерное общество) (далее Фонд) – некредитная финансовая коммерческая организация.

Исключительными видами деятельности Фонда являются:

- деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников Фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения.

- деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ и договорами об обязательном пенсионном страховании.

НПФ «Профессиональный» (АО) имеет лицензию № 360/2 от 21 мая 2004 года на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию, выданную Центральным Банком Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2019 года акционерами НПФ «Профессиональный» (АО) являются Биков А.Э. (25% акций) и ООО «Корпорация СТС» (75% акций).

Размер акционерного капитала НПФ «Профессиональный» (АО) по состоянию на 31 декабря 2019 года составляет 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей. Количество размещенных акций составляет 500 000 шт. Номинальная стоимость одной акции составляет 1 000 руб.

Регистратором НПФ «Профессиональный» (АО) является профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, АО «Регистраторское общество «Статус» с местом нахождения по адресу: 109544, г. Москва, ул. Новорогожская, дом 32, строение 1.

Численность работающих на 31 декабря 2019 года составляла 29 человек (31 декабря 2018 года: 31 человек).

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации.

Темпы роста российской экономики в 2019 году замедлились на фоне жесткой экономической политики и ухудшения внешнеэкономической ситуации. По итогам 2019 года рост ВВП составил 1,3% по сравнению с 2,5% в 2018 году.

Экономический рост оставался неравномерным. Промышленное производство за 2019 год выросло на 2,3% по сравнению с 2018 годом, в котором рост промышленности составил 3,51.

Инфляция в годовом выражении замедлилась до 3,0% к концу декабря 2019 года по сравнению с 4,3% в декабре 2018 года. Увеличения ставки налога на добавленную стоимость с 18% до 20% внесло значимый вклад в ускорение темпа роста цен в начале 2019 года. Во второй половине года темпы роста цен снизились прежде всего из-за хорошего урожая и укрепления курса национальной валюты. В результате значительного замедления роста цен Банку России снизил ключевую ставку к концу 2019 года до 6,25%. В конце 2018 года ключевая ставка составляла с 7,75%.

Официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, за 2019 год снизился с 69,4706 рублей за доллар США до 61,9057. Укрепление национальной валюты было обусловлено притоком иностранного капитала на развивающиеся рынки.

Основные фондовые индексы за 2019 год продемонстрировали значительный рост. Индекс РТС по итогам 2019 года вырос на 45% по сравнению с 2018 годом, а индекс МосБиржи - на 30%.

Международные рейтинговые агентства улучшили прогнозы по суверенным кредитным рейтингам Российской Федерации. Агентство Moody's в начале 2019 года повысило рейтинг со спекулятивного до инвестиционного уровня Ваа3 с прогнозом «стабильный». Агентство Fitch повысило рейтинг с ВВВ- до ВВВ с прогнозом «стабильный».

Тем не менее экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам.

Экономическая неопределённость и волатильность фондового рынка и другие риски могут оказать негативное влияние на российский финансовый и корпоративный сектор.

Руководство Фонда полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, инвестиционного имущества, а также за исключением обязательства по пенсионной деятельности.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной отчетности, представлены ниже.

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (ОСБУ), скорректированных и расклассифицированных для целей презентации с учетом требований МСФО.

Функционально отчетностью фонда является российский рубль. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»).

Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Использование оценок и суждений

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

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Подготовка данной отчетности также требует использования суждения руководства в процессе применения учетной политики.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

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

В части учета пенсионных обязательств. Фонд заключает договоры на негосударственное пенсионное обеспечение как с юридическими, так и с физическими лицами и договоры по обязательному пенсионному страхованию с физическими лицами на равноправной и общедоступной основе. Обязательства Фонда возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии застрахованным лицам и участникам Фонда.

На основе вышеизложенной информации руководство Фонда пришло к выводу, что деятельность Фонда имеет характеристики страховой деятельности. Кроме этого, МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» предусматривает более четкие указания в отношении оценки и признания обязательств, чем МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по программам пенсионного обеспечения (пенсионным планам)». Применение таких указаний даст возможность пользователям финансовой отчетности Фонда получить более значимую и содержательную финансовую информацию относительно деятельности Фонда.

Приняв во внимание все вышеизложенные обстоятельства, руководство Фонда приняло решение о неприменении стандарта МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по программам пенсионного обеспечения (пенсионным планам)». Соответственно, оценка обязательств Фонда по пенсионной деятельности была произведена в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты».

В части величины пенсионных обязательств. Основными допущениям в отношении обязательств по обязательному пенсионному страхованию являются ставка дисконтирования, процент индексации пенсий и таблицы смертности.

Правительством Российской Федерации были утверждены нормативные документы (Постановления Правительства Российской Федерации № 1061-1063 от 18 октября 2012 года), в соответствии с которыми Фонд проводит корректировку размера накопительной пенсии и/или срочной пенсионной выплаты в случае наличия дохода (положительного результата), полученного от инвестирования средств выплатного резерва и пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначена (установлена) срочная пенсионная выплата. В соответствии с данными Постановлениями Фонда проводит корректировку размера накопительной пенсии и/или срочной пенсионной выплаты в размере 85% от дохода, полученного от инвестирования средств выплатного резерва (соответственно, средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата) с учетом отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию.

Указанный факт был принят во внимание при проведении проверки на адекватность величины обязательств по страховым контрактам с правом дискреционного участия по обязательному пенсионному страхованию.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты», для целей проведения проверки на адекватность величины обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования, были учтены все будущие денежные потоки по заключенным на отчетную дату договорам, в том числе поступления по договорам обязательного пенсионного страхования, подписанных на отчетную дату.

В части оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональное суждение.

В части консолидации

Фонд является инвестиционной организацией в соответствии с положениями, изложенными в пунктах 27-33 Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и рассматриваемых в совокупности для целей подготовки годовой финансовой отчетности, так как для осуществления исключительных видов деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению участников и деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, производит привлечение и размещение средств пенсионных резервов, пенсионных накоплений и собственных средств.

Инвестиционная деятельность Фонда базируется на принципах надежности, сохранности, ликвидности и доходности, исключительно в целях сохранения и прироста средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов. При инвестировании активов Фонд придерживается принципов разумности и добросовестности, прозрачности процесса инвестирования, информационной открытости и профессионального подхода к управлению.

Фонд, являясь инвестиционной организацией, не консолидирует свои дочерние организации и не применяет МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» при получении контроля над другой организацией. Фонд как инвестиционная организация оценивает инвестицию в дочерние компании и ассоциированные предприятия организацию по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

3. Существенные положения учетной политики

Операции с иностранной валютой, переоценка иностранной валюты

Функциональная валюта— это валюта основной экономической среды, в которой Фонд осуществляет свою деятельность. Таким образом, функциональной валютой Фонда является российский рубль.

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество – это недвижимость (земля или здание, либо часть здания, либо и то и другое), находящаяся во владении (собственника или арендатора по договору финансовой аренды) с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или того и другого.

При первоначальном признании Фонд признает объекты инвестиционного имущества по фактическим затратам, включая прямые необходимые затраты на приобретение.

В последующем Фонд отражает объекты инвестиционного имущества по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости отражаются в виде прибыли или убытка за отчетный период.

Финансовые инструменты

Финансовый инструмент – это любой договор, в результате которого одновременно возникает финансовый актив у одного предприятия и финансовое обязательство или долевой инструмент у другого предприятия.

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Депозиты с первоначальным сроком погашения до 3 месяцев включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

Депозиты в банках. В ходе своей обычной деятельности Фонд размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в банках и отражаются по амортизированной стоимости, если срок размещения с момента первоначального признания превышает 3 месяца.

Кредиты, займы и дебиторская задолженность. Данная категория включает в себя непроизводные финансовые активы, с фиксированными и определяемыми платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке.

Основные подходы к оценке финансовых инструментов.

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от классификации.

Стоимость приобретения представляет собой сумму уплаченных денежных средств или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает также затраты по сделке.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы фондовой биржа, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Насколько это возможно, Фонд оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции совершаются с остаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке, Фонд использует методы оценки, которые максимально используют общедоступные рыночные данные и минимально используют данные, недоступные широкому кругу пользователей.

Выбранные методы оценки включает все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки, т.е. справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы равномерно признать разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. Разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента минус выплаты основного долга плюс начисленные проценты по эффективной ставке, а для финансовых активов минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая накопленные купонные доходы и амортизированные дисконт или премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной ставки.

Эффективная ставка процента – ставка, которая позволяет всю расчетную сумму ожидаемых в будущем денежных поступлений или выплат по финансовому инструменту за ожидаемый период его действия привести путем дисконтирования к первоначально признанной чистой балансовой стоимости соответствующего финансового актива или финансового обязательства.

Финансовые активы и обязательства признаются тогда и только тогда, когда Фонд становится стороной по договору в отношении финансового инструмента. Все финансовые активы и обязательства оцениваются при первичном признании по справедливой стоимости. Все случаи стандартного приобретения активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Кредиты, займы и дебиторская задолженность первоначально оцениваются по фактическим затратам, которые представляют собой справедливую стоимость уплаченного (полученного) возмещения, а в последствии оценивается по амортизированной стоимости. Резерв под обесценения создается при наличии объективных свидетельств, того что Фонд не сможет получить причитающуюся сумму в полном объеме в соответствии с первоначальными условиями.

Кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости.

Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки, а также доходы и расходы по прекращению признания, отражаются в прибыли и убытке в составе чистой прибыли от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Дивиденды признаются в момент установления права Фондам на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Средства в доверительном управлении. При инвестировании средств в финансовые инструменты в рамках договоров доверительного управления, риски и выгоды не переходят доверительным управляющим. Соответственно, финансовые инструменты, приобретаемые доверительным управляющим, признаются в отчетности Фонда.

Взаимозачет

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в отчете отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство.

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

Фонд анализирует инвестиции, удерживаемые до срока погашения на предмет обесценения по состоянию на каждую отчетную дату.

Если существует объективное свидетельство наличия убытка от обесценения удерживаемых до срока погашения инвестиций, то сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью актива (основная сумма и проценты) и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированная по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании финансового актива.

Расходы по обесценению финансовых активов (восстановление суммы убытков от обесценения) отражаются по статье «Обесценение финансовых активов» в составе прибыли и убытка за период.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

- Основным фактором, принимаемым при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус.
- Наличие объективных признаков убытков от обесценения определяется на основе следующих критериев:
- Просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может быть объявлена задержкой в работе расчетных систем;
- Контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Фонда;
- Существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива.

Если в последующем отчетном периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания убытка от обесценения, ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за период.

Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы признаются только в случае выполнения следующих условий:

- Фонд имеет юридическое или конструктивное обязательство, возникшее в результате прошлых событий;
- скорее вероятно, чем нет, что в связи с выполнением такого обязательства возникнет отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; и
- величину обязательства можно надежно оценить.

Негосударственное пенсионное обеспечение

Фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению (НПО) участников Фонда в соответствии с договорами НПО. Согласно данному договору участником Фонда является физическое лицо, которому в соответствии с договором НПО, заключенным между Фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии.

Вкладчиком по договору НПО является физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в Фонд.

Пенсионные взносы – добровольные денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника (работодателем в пользу своих сотрудников, либо самим физическим лицом в пользу себя или других физических лиц) в соответствии с условиями договора НПО.

Для осуществления НПО Фонд использует пенсионные планы (пенсионные схемы).

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 или увеличение продолжительности жизни. Фонд определяет страховые контракты в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», на основании которого это 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 по таблицам смертности и средней продолжительности жизни населения.

Обязательное пенсионное страхование (ОПС)

Фонд осуществляет деятельность в качестве страховщика по ОПС в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами об ОПС.

Застрахованное лицо – это физическое лицо, заключившее договор об ОПС.

Страховые взносы – это обязательные платежи на финансирование накопительной части трудовой пенсии, уплачиваемые страхователем (работодателем) в пользу застрахованного лица в Пенсионный фонд Российской Федерации для последующей передачи в выбранный этим застрахованным лицом Фонд в порядке, определяемом Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации».

Пенсионные накопления – совокупность средств, находящихся в собственности Фонда, предназначенных для исполнения обязательств Фонда перед застрахованными лицами в соответствии с договорами об ОПС (далее – *обязательства по пенсионным накоплениям*). Страховые взносы являются частью средств, формирующих обязательства по ОПС. К таким средствам также относятся дополнительные страховые взносы на накопительную часть трудовой пенсии, взносы на софинансирование формирования ПН и материнский капитал.

Материнский капитал представляет собой форму государственной поддержки российским семьям, имеющим двух и более детей, в виде средств из федерального бюджета, которые перечисляются на счета Пенсионного Фонда РФ. В дальнейшем по заявлению застрахованного лица материнский капитал может быть направлен в негосударственный пенсионный фонд на формирование пенсионных выплат.

Дополнительные страховые взносы уплачиваются в бюджет Пенсионного фонда РФ застрахованным лицом за счет собственных средств, государством за счет средств Фонда национального благосостояния, работодателем за счет его средств.

Взносы на софинансирование формирования ПН уплачиваются в бюджет Пенсионного фонда РФ государством при условии внесения дополнительных страховых взносов застрахованным лицом за счет собственных средств.

Страховые контракты

Фонд считает страховым контрактом договоры по предоставлению НПО и договоры по ОПС, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием НПО 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.

Все обязательства Фонда по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям, учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Соответственно обязательства Фонда по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям разделяются на:

- обязательства по ПР, оцениваемые по актуарной стоимости,
- обязательства по ПН, оцениваемые по актуарной стоимости.

Фонд классифицирует договор НПО или обязательного пенсионного страхования как договор страхования в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», если по такому договору Фонд принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (участника, застрахованного лица), связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии в результате отклонения фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности (риск дожития).

Страховой риск является значительным только в том случае, если в результате наступления страхового случая у Фонда могут возникнуть обязательства по выплате существенного дополнительного возмещения. Под дополнительным возмещением понимаются суммы, выплачиваемые сверх тех, которые подлежали бы выплате, если бы страхового случая не имел бы места.

Обязательства по ПР и ПН по договорам, классифицированным как страховые, учитываются по актуарной стоимости с использованием актуарных допущений в отношении смертности, увеличения пенсий и ставки дисконтирования, являющихся наилучшими оценками на отчетную дату.

Резерв обязательств по пенсионной деятельности

Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по негосударственному пенсионному обеспечению создается страховой резерв.

Согласно Приказу ФСФР от 18 марта 2008 года № 08-11/пз-н страховой резерв может быть сформирован за счет следующих источников:

- части дохода от размещения средств пенсионных резервов по решению Фонда по итогам деятельности Фонда за отчетный год;
- целевых поступлений на формирование страхового резерва, в том числе части дохода, полученного от размещения имущества СС;
- части пенсионных взносов (но не более 3% от суммы пенсионных взносов).

Также в страховой резерв поступают доходы в виде разницы между размером обязательств ПР и выкупными суммами при расторжении договоров вкладчиками (участниками) и остатки пенсий на счетах умерших участников на этапе выплат по пожизненным схемам.

Страховой резерв признается на каждую отчетную дату и в соответствии с МСФО классифицируется как статья дефицита (профицита) по обязательствам по пенсионным резервам в составе собственных средств Фонда (чистых активов). Размер страхового резерва равен страховому резерву, сформированному по ОСБУ. Размер страхового резерва устанавливается Фондом в соответствии с рекомендациями актуария, изложенными в актуарном заключении по итогам ежегодного актуарного оценивания, и должен составлять 5 или более процентов от меньшей из следующих величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств, сформированного по ОСБУ по состоянию на начало отчетного года, и размера резервов покрытия пенсионных обязательств, сформированного по ОСБУ по состоянию на конец отчетного года.

Учет аренды

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды».

МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, которая по своей сути аналогична учету финансовой аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17.

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с объектом аренды, классифицируется как операционная аренда.

Фонд сдает в аренду объекты недвижимости. Договоры заключены сроком до 31.12.2030 г..

Руководство Фонда полагает, что Фонд сохраняет основные риски по объектам недвижимости, прежде всего связанные с изменением их рыночной стоимости, и поэтому учитывает такую аренду как операционную.

Платежи, получаемые Фондом по договору операционной аренды, признаются доходами на равномерной основе.

Фонд также является арендатором небольших офисных помещений под рабочие места для своих сотрудников. Срок договоров аренды таких помещений не превышает 12 месяцев.

Фонд применил упрощения практического характера для арендатора, предусмотренное МСФО (IFRS) 16 «Аренда», в рамках которого арендные платежи по договорам со сроком действия не более 12 месяцев в отношении всех видов базовых активов, как и ранее, признаются в качестве расходов в отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока аренды. В результате первое применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

Налог на прибыль

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль» рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

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

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

4. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу или не были применены Фондом

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу или не были применены Фондом на отчетную. Фонд планирует применить эти стандарты, начиная с периодов, в которых эти стандарты вступают в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

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

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

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Фонд в настоящее время оценивает эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на его финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

В сентябре 2019 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Процентные ставки. Реформа эталонов». Принятые поправки предоставляют освобождения от выполнения некоторых требований к учету хеджирования, выполнение которых может привести к прекращению учета хеджирования в силу неопределенности, возникающей в результате реформы эталонной процентной ставки. Поправки начинают действовать с 1 января 2020 года. Досрочное применение разрешено. В связи с использованием Фондом временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2021 года Фонд не проводил анализ влияния указанной поправки на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

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

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

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

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

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

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

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

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

| | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Расчетные счета в банках | 2 021 | 1 550 |
| Денежные средства, переданные в доверительное управление | 1 390 | 542 |
| Итого | 3 411 | 2 092 |

Расчетные счета в банках представлены счетами в ведущих российских банках.

По мнению руководства Фонда, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается существенно от их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения.

6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков

Фонд оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, включают в себя инвестиционные ценные бумаги:

| | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Долевые ценные бумаги, в том числе: | 2 218 376 | 2 215 806 |
| нефинансовых организаций | 2 218 376 | 2 215 806 |
| Долговые ценные бумаги, в том числе: | 4 757 267 | 3 723 011 |
| Правительства Российской Федерации | 2 503 108 | 2 788 175 |
| кредитных организаций и банков-нерезидентов | 1 100 490 | 377 467 |
| некредитных финансовых организаций | 1 153 669 | 557 368 |
| Итого | 6 975 643 | 5 938 817 |

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Ниже представлено изменение балансовой стоимости ценных бумаг за 2019 и 2018 года:

| | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Балансовая стоимость ценных бумаг на начало периода | 5 938 817 | 5 236 542 |
| Приобретение | 3 683 536 | 3 012 558 |
| Изменение справедливой стоимости | 66 570 | (94 937) |
| Выбытие | (2 713 280) | (2 215 346) |
| Балансовая стоимость ценных бумаг на конец периода | 6 975 643 | 5 938 817 |

7. Дебиторская задолженность и прочие активы

Дебиторская задолженность и прочие активы включают в себя следующие позиции:

| | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Расчеты по брокерским операциям | 32 500 | 70 000 |
| Авансы поставщикам | 10 419 | 11 499 |
| Дебиторская задолженность по продаже и операционной аренде | 9 103 | 3 150 |
| Авансы сотрудникам | 1 476 | 1 360 |
| Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль | 384 | 188 |
| Отложенные аквизиционные расходы | - | 10 920 |
| Прочее | 1 674 | 2 853 |
| Итого | 55 556 | 99 970 |

Дебиторская задолженность по расчетам по брокерским операциям подлежит погашению в марте 2020 года.

Дебиторская задолженность по операционной аренде связана со сдачей в операционную аренду объектов инвестиционного имущества и была полностью погашена в марте 2020 года.

Статьи дебиторской задолженности и прочих активов не являются обесцененными по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

8. Инвестиционное имущество

Ниже представлено изменение балансовой стоимости инвестиционного имущества за 2019 и 2018 года:

| | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Балансовая стоимость на начало года | 329 598 | 213 500 |
| Приобретение | - | 95 014 |
| Изменение справедливой стоимости | 27 012 | 21 084 |
| Балансовая стоимость на конец года | 356 610 | 329 598 |
| в том числе здания | 352 581 | 204 834 |
| в том числе земельные участки | 4 029 | 8 666 |

Здания представляют собой гостиничные и офисные комплексы, которые Фонд сдает в аренду и рассматривает как часть инвестиционного портфеля. Справедливая стоимость земельных участков не изменилась за 12 месяцев 2019 года.

В 2019 году Фонд заключил нерасторгаемые договора операционной аренды с арендаторами.

Ниже представлены платежи, предстоящие получению по таким договорам по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, соответственно:

| Арендный доход по нерасторгаемым договорам | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Менее 1 года | 52 084 | 39 023 |
| От 1 года до 5 лет | 230 798 | 182 722 |
| Более 5 лет | 413 251 | 345 165 |
| Итого | 696 133 | 566 911 |

9. Обязательства по пенсионной деятельности

Изменение балансовой стоимости обязательств по пенсионной деятельности за 2019 год представлено ниже:

| | По договорам обязательного пенсионного страхования | По страховым договорам негосударствен- ного пенсионного обеспечения | По инвестиционным договорам негосударствен- ного пенсионного обеспечения | Итого |
|--|---|--|---|------------------|
| Обязательство на 31 декабря 2018 года | 1 384 901 | 2 161 693 | 302 586 | 3 849 180 |
| Пенсионные взносы | 693 509 | 158 616 | - | 852 125 |
| Пенсионные выплаты | (39 820) | (148 036) | (33 939) | (221 795) |
| Распределение результата инвестирования | 140 761 | 118 118 | 12 036 | 270 915 |
| Прочие изменения | 44 244 | (33 363) | 3 482 | 14 363 |
| Итоговое изменение обязательств | 838 694 | 95 335 | (18 421) | 915 608 |
| Обязательство на 31 декабря 2019 года | 2 223 595 | 2 257 028 | 284 165 | 4 764 788 |

Изменение балансовой стоимости обязательств по пенсионной деятельности за 2018 год представлено ниже:

| | По договорам обязательного пенсионного страхования | По страховым договорам негосударствен- ного пенсионного обеспечения | По инвестиционным договорам негосударствен- ного пенсионного обеспечения | Итого |
|--|---|--|---|------------------|
| Обязательство на 1 января 2018 года | 904 144 | 2 060 280 | 274 319 | 3 238 743 |
| Пенсионные взносы | 486 646 | 147 505 | 0 | 634 151 |
| Пенсионные выплаты | (49 436) | (106 637) | (49 417) | (205 490) |
| Распределение результата инвестирования | 46 371 | 106 133 | 11 595 | 164 099 |
| Прочие изменения | (2 824) | (45 588) | 66 089 | 17 677 |
| Итоговое изменение обязательств | 480 757 | 101 413 | 28 267 | 610 437 |
| Обязательство на 31 декабря 2018 года | 1 384 901 | 2 161 693 | 302 586 | 3 849 180 |

10. Отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы

Ниже представлено движение отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств по источникам возникновения вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц за 2019 год:

| | 31 декабря 2019 года | Отражено в составе прибыли или убытка | 31 декабря 2018 года |
|--|-------------------------|---|-------------------------|
| Временные вычитаемые разницы | | | |
| Долговые ценные бумаги оцениваемые через прибыли и убытки | - | (400) | 400 |
| Кредиторская задолженность и прочие обязательства | 5 202 | 2 169 | 3 033 |
| Накопленный налоговый убыток | 24 916 | - | 24 916 |
| Прочее | 5 | - | 5 |
| Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами | 30 123 | 1 769 | 28 354 |
| Временные налогооблагаемые разницы | | | |
| Долевые ценные бумаги, оцениваемые через прибыли и убытки | 18 908 | (2 622) | 16 286 |
| Долговые ценные бумаги оцениваемые через прибыли и убытки | 877 | (877) | - |
| Прочее | 164 | 1 447 | 1 612 |
| Общая сумма отложенного налогового обязательства | 19 949 | (2 052) | 17 897 |
| Чистый отложенный налоговый актив (обязательство) | 10 174 | (283) | 10 457 |
| Признанный отложенный налоговый актив (обязательство) | 10 174 | (283) | 10 457 |

Резерв под обесценение отложенных налоговых активов не создавался. Руководство Фонда ожидает возмещение налога на прибыль по накопленному налоговому убытку в течение ближайших трех лет.

Ниже представлено движение отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств по источникам возникновения вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц за 2018 год:

| | 31 декабря 2018 года | Отражено в составе прибыли или убытка | 1 января 2018 года |
|--|-------------------------|--|-----------------------|
| Временные вычитаемые разницы | | | |
| Долговые ценные бумаги оцениваемые через прибыли и убытки | 400 | 400 | - |
| Кредиторская задолженность и прочие обязательства | 3 033 | 2 536 | 497 |
| Накопленный налоговый убыток | 24 916 | 14 730 | 10 186 |
| Прочее | 5 | 5 | - |
| Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами | 28 354 | 17 671 | 10 684 |
| Временные налогооблагаемые разницы | | | |
| Долевые ценные бумаги, оцениваемые через прибыли и убытки | 16 286 | 2 414 | 13 872 |
| Долговые ценные бумаги оцениваемые через прибыли и убытки | - | 1 504 | 1 504 |
| Прочее | 1 612 | 563 | 1 049 |
| Общая сумма отложенного налогового обязательства | 17 897 | (1 473) | 16 424 |
| Чистый отложенный налоговый актив (обязательство) | 10 457 | 16 197 | (5 740) |
| Признанный отложенный налоговый актив (обязательство) | 10 457 | 16 197 | (5 740) |

11. Кредиторская задолженность и прочие обязательства

| | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Расчеты с персоналом | 21 653 | 12 335 |
| Расчеты с управляющей компанией | 9 395 | 13 993 |
| Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками | 3 598 | 2 219 |
| Расчеты по социальному страхованию | 3 509 | 2 053 |
| Налог на добавленную стоимость | 1 980 | 1 525 |
| Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль | 64 | 892 |
| Итого | 40 199 | 33 017 |

Расчеты с персоналом по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года включают резерв по выплате годовых вознаграждений на сумму 18 527 тыс. рублей и 10 000 тыс. рублей, соответственно. Фонд оценивает сумму резерва на основании объективно доступной информации на дату утверждения настоящей отчетности.

12. Капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

| | Количество акций | Номинальная стоимость | Итого, руб. |
|---------------------|---------------------|--------------------------|-------------|
| 31 декабря 2018 год | 500 000 | 1 000 | 500 000 000 |
| 31 декабря 2019 год | 500 000 | 1 000 | 500 000 000 |

Акционерный капитал составляет 500 000 тыс. руб. Акционерный капитал сформирован полностью.

В 2019 и 2018 году дивиденды Фондом не объявлялись и не выплачивались.

В соответствии со статьей 20.3 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах» Фонд не вправе принять решение о выплате дивидендов по акциям до истечения пяти лет со дня его государственной регистрации.

Страховой резерв создается Фондом для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по договорам негосударственного пенсионного обеспечения.

Резерв по обязательному пенсионному страхованию создается Фондом для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед застрахованными лицами по договорам об обязательном пенсионном страховании.

Страховой резерв и резерв по обязательному пенсионному страхованию отражаются на каждую отчетную дату и классифицируются для целей МСФО как статьи капитала. Указанные выше резервы, сформированные согласно МСФО, приравниваются к аналогичным резервам, сформированным согласно ОСБУ.

13. Процентные доходы

Процентные доходы включают в себя следующие позиции:

| | 2019 год | 2018 год |
|---|----------------|----------------|
| Проценты по долговым ценным бумагам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки | 315 034 | 251 056 |
| Проценты по банковским депозитам | - | 2 881 |
| Итого | 315 034 | 253 938 |

14. Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы включают в себя:

| | 2019 год | 2018 год |
|--|--------------|--------------|
| Доходы от аренды, кроме аренды инвестиционного имущества | 1 676 | 1 676 |
| Прочие доходы | 6 573 | 271 |
| Итого | 8 249 | 1 947 |

15. Административные расходы

Административные расходы включают в себя следующие позиции:

| | 2019 год | 2018 год |
|--|----------------|----------------|
| Расходы на персонал | 96 462 | 97 339 |
| Расходы по аренде | 6 952 | 5 972 |
| Консультационные и юридические услуги | 6 844 | 8 159 |
| Командировочные расходы | 2 915 | 2 465 |
| Амортизация основных средств | 1 165 | 3 077 |
| Услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов | 999 | 1 068 |
| Прочие налоги, за исключением налога на прибыль | 561 | 3 894 |
| Расходы по страхованию | 308 | 241 |
| Амортизация нематериальных активов | 268 | 109 |
| Представительские расходы | 85 | 13 |
| Неустойки, штрафы, пени | 9 | 361 |
| Прочее | 13 481 | 7 858 |
| Итого | 130 049 | 130 556 |

16. Налог на прибыль

Доходы негосударственных пенсионных фондов подразделяются на доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, доходы, полученные от размещения пенсионных резервов, и доходы, полученные от инвестирования собственных средств Фонда.

Согласно российскому налоговому законодательству, доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, не облагаются налогом на прибыль.

Доходы от размещения пенсионных резервов, облагаемые налогом на прибыль, определяются в соответствии с особым порядком, установленным Налоговым Кодексом Российской Федерации. Особый порядок заключается в том, что из фактически полученного дохода вычитаются следующие суммы:

- доход, рассчитанный как произведение ставки рефинансирования Банка России к сумме размещенных средств пенсионных резервов с учетом времени фактического размещения;
- расходы, связанные с размещением пенсионных резервов, в том числе:

– отчисления, направляемые на формирование страхового резерва, осуществляемые в соответствии с законодательством Российской Федерации, до достижения установленного Фондом размера страхового резерва, но не более 50% величины резервов покрытия пенсионных обязательств;

– отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Ежегодно доходы, полученные от размещения средств пенсионных резервов, могут распределяться не только на пенсионные счета вкладчиков и участников, но и на формирование страхового резерва, осуществляемое в соответствии с законодательством Российской Федерации и отчисления на формирование собственных средства Фонда.

Отчисления, направляемые на пополнение собственных средств Фонда, и доходы, от инвестирования собственных средств Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

При расчете отложенного налога отложенные налоговые активы и обязательства оценивались в отношении временных разниц, относящихся к имуществу, предназначенному для обеспечения деятельности по добровольному пенсионному страхованию, и к собственным средствам Фонда.

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря:

| | 2019 год | 2018 год |
|--|--------------|-----------------|
| Расход по текущему налогу на прибыль | 2 172 | 1 122 |
| Расход (доход) по отложенному налогу на прибыль | 283 | (16 197) |
| Итого расход (доход) по налогу на прибыль | 2 455 | (15 076) |

Различия между бухгалтерским учетом и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц за 2019 год и 2018 год отражаются по ставке 20% (процентов), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (процентов).

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим налогом на прибыль:

| | 2019 год | 2018 год |
|--|---------------|-----------------|
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 95 636 | (8 534) |
| Основная ставка налога на прибыль | 20% | 20% |
| Теоретический расход (доход) по налогу на прибыль | 19 127 | (1 707) |
| Эффект доходов, не принимаемых к налогообложению | (370 572) | (16 648) |
| Эффект расходов, не принимаемых к налогообложению | 356 072 | 4 400 |
| Эффект доходов, ставка по которым составляет 15% | (2 172) | (1 122) |
| Расход (доход) по налогу на прибыль | 2 455 | (15 076) |

17. Управление финансовыми и страховыми рисками

В Фонде существует система управления рисками, связанными с осуществляемой им деятельностью по НПО и ОПС, в соответствии с требованиями, установленными действующим законодательством, а также нормативными документами Банка России.

Основным стратегическим документом Фонда при организации системы управления всеми видами рисков, связанных с деятельностью Фонда, является Политика управления рисками Фонда. Политика управления рисками Фонда формулирует основные цели и принципы работы риск-менеджмента, определяет структуру системы управления рисками, виды контролируемых рисков, а также методы и механизмы их контроля.

Управление рисками лежит в основе деятельности Фонда и является существенным элементом его операционной деятельности. Руководство Фонда рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, проводит интеграцию данных функций в корпоративную структуру.

Стратегия управления финансовыми рисками Фонда базируется на соблюдении принципа сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестиционных средств.

Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации НПФ использует следующие процедуры и инструменты:

Мониторинг – изучение риска, его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур, которые включают проведение сценарного анализа, проведение встреч с управляющими компаниями, внесение предложений по изменению структуры портфеля с целью снижения рисков, формирование предложений по изменению инвестиционных деклараций. Мониторинг проводится на регулярной основе. Ответственность за осуществление мониторинга возложена на Отдел организации процесса инвестирования и управления рисками Фонда.

Диверсификация – процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска концентрации за счет распределения по видам активов, доходы по которым не являются взаимосвязанными между собой. Диверсификация позволяет снизить риск концентрации, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска концентрации достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных тесно между собой, что позволяет избежать синхронности циклических колебаний их деловой активности. При этом сохранение доходности в целом по портфелю достигается за счет того, что возможные убытки или низкие доходы по одним финансовым инструментам будут компенсироваться более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными видами активов, так и внутри них. Для размещения депозитов речь идет о диверсификации по контрагентам, для корпоративных ценных бумаг – по эмитентам, для государственных краткосрочных ценных бумаг – по различным сериям. Ответственность за контроль над диверсификацией инвестиционного портфеля Фонда возложена на отделы инвестиций и анализа и отдел управления рисками.

Анализ сценариев. Анализ сценариев или моделирование используются в программировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Фонда на изменение внешних условий. Ответственность за анализ сценариев и выбор оптимального сценария возложена на отделы инвестиций и анализа и отдел управления рисками.

В процессе своей деятельности Фонд выделяет следующие основные виды рисков:

- страховые риски;
- риск ликвидности;
- риски, связанные с инвестированием (финансовые риски), которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, риски ликвидности;
- операционные риски;
- репутационные риски;
- риски операционной среды (бизнес и стратегические риски).

В рамках системы управления рисками в части управления финансовыми рисками организовано взаимодействие с управляющими компаниями, осуществляющими доверительное управление активами Фонда, с целью соблюдения устанавливаемых Фондом лимитов и иных ограничений на состав и структуру инвестиционных портфелей.

Рыночный риск

Фонд подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по долевым и долговым финансовым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. В составе рыночного риска Фондом выделяются:

Валютный риск – риск возникновения убытков по финансовым активам, выраженным в иностранной валюте или чувствительных к изменению курсов иностранной валюты.

Процентный риск – риск возникновения убытков по финансовым активам, чувствительным к изменению процентной ставки, вследствие изменения рыночных процентных ставок.

Фондовый риск – риск возникновения убытков по финансовым активам и/или обязательствам вследствие неблагоприятного изменения цен, не связанного с изменением процентных ставок на рынке, прежде всего, для инструментов, обращающихся на фондовом рынке.

Фонд устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого рыночного риска (лимиты дюрации, лимиты концентрации и т.д.) и контролирует их соблюдение на регулярной основе.

Валютный риск

Фонд не имеет вложений в активы и обязательства, номинированные в иностранной валюте. В связи с этим Фонд не устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска в разрезе валют.

Процентный риск

Фонд не подвержен существенному риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств, необходимых для погашения его финансовых обязательств, так как в настоящее время у Фонда нет процентных финансовых обязательств. А в силу особенностей отрасли негосударственных пенсионных фондов и действующего законодательства возникновение процентного риска в обязательствах Фонда с высокой вероятностью не ожидается и в будущем. В связи с этим руководство не устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок.

Риск процентных ставок может оказывать влияние на Фонд в отношении инвестиций в долговые финансовые инструменты, подверженные риску процентной ставки, в случае изменения общего уровня процентных ставок или появления факторов, специфичных для отдельных долговых финансовых продуктов.

В таблице ниже приведены величины финансовых инструментов в составе активов Фонда по балансовой стоимости, по которым Фонд оценивает процентный риск вследствие возможного изменения процентных ставок на рынке. К таким инструментам Фонд не относит банковские депозиты, так как по ним процентные ставки являются фиксированными и до окончания срока действия депозитов они, в отличие, например, от облигаций, не подвержены влиянию изменения процентных ставок на рынке.

Фондовый риск

У Фонда имеются значительные вложения в ценные бумаги, обращающиеся на рынке ценных бумаг, которые представляют собой как краткосрочные торговые позиции, так и среднесрочные и долгосрочные стратегические вложения. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний рыночных котировок указанных ценных бумаг.

Фонд подвержен риску изменения цены в отношении долевых и отдельных видов долговых инструментов. Управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, совершают операции с финансовыми инструментами в рамках утвержденной инвестиционной декларации, в которой установлены состав и структура портфеля. Контроль над соблюдением инвестиционных деклараций и нормативных требований также осуществляется на ежедневной основе специализированным депозитарием.

Для управления прочим ценовым риском Фонд использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также анализ чувствительности прибыли или убытка за год за год к изменению цен на акции, облигации и прочие финансовые инструменты, цена которых подвержена рыночным колебаниям, по сценарию симметричного повышения или понижения цены на определенное количество процентных пунктов.

Ниже приведены результаты анализа чувствительности прибыли до налогообложения Фонда к независимым изменениям среднего уровня рублевых процентных ставок и биржевого индекса ММВБ:

| | Изменения | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2019 года в % | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2018 года в % |
|-------------|-----------|----------------------|--------------------------|----------------------|--------------------------|
| Ставка | +100 б.п. | (13 562) | -14,6% | (78 065) | -1 193,3% |
| Ставка | -100 б.п. | 13 562 | 14,6% | 78 065 | 1 193,3% |
| Индекс ММВБ | +1% | 5 635 | 6,0% | 978 | 14,9% |
| Индекс ММВБ | -1% | (5 635) | -6,0% | (978) | -14,9% |

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что любое обязанное перед Фондом лицо (контрагент, эмитент, банк) не исполнит свои финансовые обязательства в полной мере либо на требуемую дату, либо в любое время после этой даты. Фонд управляет кредитным риском посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению кредитных лимитов.

Портфель ценных бумаг Фонда диверсифицирован и включает в себя долевыми и долговые ценные бумаги компаний различных отраслей.

Мониторинг кредитных рисков осуществляется Департаментом риск-менеджмента Фонда на регулярной основе, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

При размещении (инвестировании) средств Фонда управляющими компаниями контроль кредитного риска осуществляется в соответствии с утвержденной договором доверительного управления инвестиционной декларацией в рамках устанавливаемых Фондом лимитов. Контроль осуществляется посредством анализа кредитного качества эмитентов долговых ценных бумаг и/или банков, в которых размещаются депозиты, на регулярной основе, но не реже одного раза в год.

Ниже приведена информация по рейтингам кредитоспособности контрагентов фонда, по отношению к которым Фонд владеет финансовыми активами, на 31 декабря 2019 года:

| Финансовый актив | Рейтинг А | Рейтинг В | Без рейтинга | 31 декабря 2019 года |
|---|------------------|------------|------------------|----------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 3 145 | 266 | - | 3 411 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, в том числе: | | | | |
| Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации | 4 199 772 | - | 2 775 871 | 6 975 643 |
| Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов | 2 503 108 | - | - | 2 503 108 |
| Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций | 1 100 490 | - | - | 1 100 490 |
| Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций | 596 174 | - | 557 495 | 1 153 669 |
| Дебиторская задолженность | - | - | 2 218 376 | 2 218 376 |
| Итого финансовые активы | 4 202 917 | 266 | 2 817 474 | 7 020 657 |

Ниже приведена информация по рейтингам кредитоспособности контрагентов фонда, по отношению к которым Фонд владеет финансовыми активами, на 31 декабря 2018 года:

| Финансовый актив | Рейтинг А | Рейтинг В | Без рейтинга | 31 декабря 2018 года |
|---|------------------|------------|------------------|----------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 106 | 985 | - | 2 092 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, в том числе: | | | | |
| Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации | 3 165 642 | - | 2 773 174 | 5 938 817 |
| Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов | 2 788 175 | - | - | 2 788 175 |
| Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций | 377 467 | - | - | 377 467 |
| Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций | - | - | 557 368 | 557 368 |
| Дебиторская задолженность | - | - | 2 215 806 | 2 215 806 |
| Итого финансовые активы | 3 166 748 | 985 | 2 846 325 | 6 014 058 |

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает вследствие несовпадения сроков погашения требований и обязательств Фонда. Фонд подвержен риску ликвидности в связи с постоянной необходимостью использования имеющихся ликвидных активов для исполнения обязательств перед участниками и застрахованными лицами.

Фонд не подвержен существенному риску ликвидности в краткосрочной перспективе. Фонд аккумулирует средства вкладчиков и застрахованных лиц на длительный срок, обязательства по выплатам возникают при наступлении пенсионных оснований.

Ежегодно Фондом проводится оценка достаточности активов на случай досрочного востребования средств всеми вкладчиками. Данная оценка проводится в соответствии с требованиями российского законодательства.

Фонд не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения обязательств по выплатам, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

Средства Фонда инвестируются на принципах ликвидности и диверсификации активов, что позволяет выполнить непредвиденные требования по возврату выкупных сумм. Существенные инвестиции Фонда в основном состоят из вложений в корпоративные и муниципальные облигации, депозиты, которые можно в любой момент конвертировать в денежные средства в случае необходимости.

По страховым контрактам по НПО в соответствии с пенсионными правилами Фонда вкладчик имеет право перевести выкупную сумму в другой фонд при расторжении пенсионного договора с письменного согласия всех участников, в отношении которых действует пенсионный договор. Фонд оценивает вероятность расторжения таких контрактов как очень низкую.

По страховым контрактам по ОПС участник имеет право перевести всю сумму счета в другой фонд.

Ниже приведен анализ финансовых активов и обязательств фонда в разрезе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2019 года:

| | До 3 месяцев | От 3 месяцев до года | Свыше года | 31 декабря 2019 года |
|---|-----------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 3 411 | - | - | 3 411 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков | 678 359 | 1 613 284 | 4 684 000 | 6 975 643 |
| Дебиторская задолженность | 9 103 | 32 500 | | 41 603 |
| Итого активы | 690 873 | 1 645 784 | 4 684 000 | 7 020 657 |
| Обязательства | | | | |
| Обязательства по пенсионной деятельности | 180 350 | 158 351 | 4 426 087 | 4 764 788 |
| Кредиторская задолженность | 28 679 | 11 520 | - | 40 199 |
| Итого обязательства | 209 029 | 169 871 | 4 426 087 | 4 804 988 |
| Нетто-позиция | 481 844 | 1 475 913 | 257 913 | 2 215 670 |

Ниже приведен анализ финансовых активов и обязательств фонда в разрезе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2018 года:

| | До 3 месяцев | От 3 месяцев до года | Свыше года | 31 декабря 2018 год |
|---|-----------------|-------------------------|------------------|------------------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 2 092 | - | - | 2 092 |
| Депозиты в кредитных организациях | - | - | - | - |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков | 512 059 | 1 161 862 | 4 264 896 | 5 938 817 |
| Дебиторская задолженность | 3 150 | 70 000 | | 73 150 |
| Итого активов | 517 300 | 1 231 862 | 4 264 896 | 6 014 059 |
| Обязательства | | | | |
| Обязательства по пенсионной деятельности | 169 022 | 171 749 | 3 508 410 | 3 849 180 |
| Кредиторская задолженность | 33 017 | - | 0 | 33 017 |
| Итого обязательств | 202 039 | 171 749 | 3 508 411 | 3 882 198 |
| Нетто-позиция | 315 261 | 1 060 114 | 756 485 | 2 131 860 |

Страховой риск

Пенсионные договоры Фонда по НПО, а также все договоры по ОПС являются страховыми договорами либо страховыми договорами с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

В связи с тем, что по всем договорам об обязательном пенсионном страховании Фонд, во всяком случае до начала выплат, подвергается *страховому риску*, связанному, как минимум, с условиями определения размера накопительной пенсии, все такие договоры классифицируются Фондом как договоры страхования и в отношении них производится проверка адекватности обязательств, предусмотренная МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Договоры об обязательном пенсионном страховании

Все договоры об обязательном пенсионном страховании объединяются в одну группу.

В целях проверки адекватности, оценка обязательств определяется как текущая расчетная оценка будущих потоков денежных средств, предусмотренных договорами.

Обязательные резервы

Резерв по обязательному пенсионному страхованию, создаваемый для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед застрахованными лицами, не включается в состав обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

Сопутствующие расходы и доходы

Оценка сопутствующих доходов определяется как текущая расчетная оценка будущих поступлений на пополнение собственных средств от инвестирования средств пенсионных накоплений.

Оценка сопутствующих расходов определяется как текущая расчетная оценка будущих расходов, связанных с исполнением обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, производимых за счет собственных средств Фонда.

Осмотрительность

В целях проведения теста адекватности специальные условия или ограничения, направленные на повышения уровня осмотрительности (консервативности) оценок не применяются.

Актuarные предположения

Для оценки обязательства по пенсионным выплатам на 31 декабря 2019 года было принято математическое ожидание средней доходности облигаций в течение среднего периода выплат в 4,8% годовых (на 31 декабря 2018 года – 6,2%) при среднеквадратическом отклонении в 6,7% (на 31 декабря 2018 года – 7,3%).

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования, отражает ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком кредитном риске с учетом инвестиционной политики, практики, нормативных и других ограничений.

Дисконтируются все существенные денежные потоки.

Исходя из установленных требований и учитывая природу обязательств (использование ее для расчета обязательств), способы определения ставки дисконтирования для схожих задач (оценивание обязательств по вознаграждениям работникам в соответствии с МСФО 19 «Вознаграждения работникам») для определения ставки использовалась доходность государственных облигаций с наибольшим оставшимся периодом обращения, обращающиеся на рынке более года: ОФЗ, Россия, 26218.

Параметры для определения коэффициентов приведения для расчета стоимости обязательств и чистой стоимости обязательств: ставка расходов на специализированный депозитарий, управляющую компании и гарантирование неотрицательного финансового результата, определенная как доля от дохода от размещения средств; ставка отчислений от дохода на пополнения собственных средств определялись на основе исторических данных фонда и, в части гарантирования неотрицательного финансового результата, на основе моделирования стоимости соответствующих гарантий.

В связи с тем, что в соответствии с законодательством Фонд обеспечивает сохранность пенсионных резервов, негосударственный пенсионный фонд должен принимать меры к обеспечению неотрицательного результата их размещения. В целях расчета учет этой обязанности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) по цене не ниже цены покупки в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и тем же периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения.

Ожидаемая ставка начисления дохода от размещения пенсионных резервов

Прогноз доходности в отсутствии обоснованного прогноза в части активов Фонда необходимой длительности основан на прогнозе развития финансовых рынков, отраженном в доходности существующих безрисковых финансовых инструментов.

В целях обеспечения согласованности предположений прогноз доходности определялся исходя из доходности облигаций того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Ставка начисления определялась как доходность облигаций, уменьшенная на долю дохода, направляемого на покрытие расходов на специализированный депозитарий, управляющую компании, гарантирование неотрицательного финансового результата, пополнение собственных средств и страхового резерва.

Ожидаемая ставка индексации размеров негосударственной пенсии

В связи с отсутствием установленной обязанности Фонда по индексации назначенных пенсий в определенном размере, отсутствием регулярной практики индексаций в Фонде (за последние три года Фонд повышал пенсию лишь однажды) и информацией Фонда об отсутствии определенных планов повышения пенсий в будущем предполагалось отсутствие индексаций в будущем.

Смертность участников

В связи с относительно небольшим числом получающих негосударственную пенсию участников Фонда и отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, была применена таблица смертности, подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев (АПА), и рекомендованная для случаев актуарного оценивания обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Таблица была экстраполирована до возраста 110 лет. При экстраполяции применялось предположение постоянства силы смертности.

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения

В связи с тем, что по всем действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения Фонд не подвергается существенному страховому риску до момента назначения пожизненной негосударственной пенсии, а участники Фонда имеют негарантированную возможность получения дохода от размещения пенсионных резервов, договоры негосударственного пенсионного обеспечения классифицированы следующим образом:

– договоры по пенсионной схеме ПС36002 – финансовые инструменты, содержащие негарантированную возможность получения дополнительных выгод;

– договоры по пенсионной схеме ПС36001 до назначения негосударственной пенсии – финансовые инструменты, содержащие негарантированную возможность получения дополнительных выгод;

– договоры по пенсионной схеме ПС36001 после назначения негосударственной пенсии – страховые договоры.

В отношении всех договоров производится проверка адекватности обязательств, предусмотренный МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

В целях проверки адекватности оценка обязательств определяется как текущая расчетная оценка будущих потоков денежных средств, предусмотренных договорами.

Анализ чувствительности

Ниже представлен анализ чувствительности стоимости обязательств по страховым договорам негосударственного пенсионного обеспечения к изменениям ключевых допущений:

| Допущение | Изменение | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2019 года в % | 31 декабря 2018 года | 31 декабря 2018 года в % |
|------------------------|------------------|---------------------------------|---|---------------------------------|---|
| Ставка дисконтирования | +1 п.п. | (152 562) | -3,20% | (167 773) | -4,36% |
| Ставка дисконтирования | -1 п.п. | 200 315 | 4,20% | 198 600 | 5,16% |
| Вероятность смертности | +10% | (58 662) | -1,23% | (47 829) | -1,24% |
| Вероятность смертности | -10% | 65 077 | 1,37% | 52 824 | 1,37% |

Ниже представлен анализ чувствительности к ставке дисконтирования и смертности обязательствам по договорам об обязательном пенсионном страховании:

| | 31 декабря 2019 года | 31 декабря 2018 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании | 2 223 595 | 1 384 901 |
| Пороговое значение корректировки таблицы смертности, при превышении которого необходимо увеличение суммы обязательства | 100% | 80% |
| Минимальная эффективная ставка дисконтирования на этапе выплаты, ведущая к возникновению дефицита по обязательствам по договорам об обязательном пенсионном страховании | 6% | 6% |

18. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы могут поступать иски в отношении Фонда. Исходя из собственной оценки, а также на основе рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Фонда считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Фонда, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговые обязательства. Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

На основании имеющейся информации резерв под потенциально возможные налоговые обязательства при подготовке данной финансовой отчетности не создавался, поскольку, по мнению руководства возможность оттока средств с целью урегулирования подобных обязательств представляется крайне незначительной.

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов

По состоянию на 31 декабря 2019 года руководство Фонда считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и позиция Фонда в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного законодательства будет поддержана.

19. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

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

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

Фонд выделяет следующие категории связанных сторон:

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

Ниже представлены операции со связанными сторонами за 2019 и 2018 года.

| | Ключевой управленческий персонал | Прочие связанные стороны | 2019 год |
|---|--|--------------------------------|-----------------|
| Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения | - | 129 392 | 129 392 |
| Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения | (131) | - | (131) |
| Дивидендные доходы | | 30 450 | 30 450 |
| Целевые взносы от вкладчиков | | 39 154 | 39 154 |
| Административные расходы | (46 132) | - | (46 132) |

| | Ключевой управленческий персонал | Прочие связанные стороны | 2018 год |
|--|--|--------------------------------|-----------------|
| Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения | - | 108 116 | 108 116 |
| Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения | - | (124) | (124) |
| Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом | | 20 336 | 20 336 |
| Целевые взносы от вкладчиков | | 38 562 | 38 562 |
| Административные расходы | (35 462) | - | (35 462) |

Все операции со связанными сторонами имеют коммерческую основу и осуществлялись по рыночным ценам.

20. Справедливая стоимость

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

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

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Фонд определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Фонда с использованием прочих методов оценки.

Анализ финансовых инструментов и инвестиционного имущества на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, представлен в виде таблиц:

| | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | 31 декабря 2019 года |
|--|------------------|-----------|------------------|-------------------------|
| Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций | 1 577 124 | - | 641 252 | 2 218 376 |
| Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации | 2 503 108 | - | - | 2 503 108 |
| Долговые ценные бумаги кредитных организаций | 1 100 490 | - | - | 1 100 490 |
| Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций | 596 174 | - | 557 495 | 1 153 669 |
| Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки | 5 776 896 | - | 1 198 747 | 6 975 643 |
| Инвестиционное имущество | - | - | 356 610 | 356 610 |

| | Уровень 1 | Уровень 2 | Уровень 3 | 31 декабря 2018 года |
|--|------------------|-----------|------------------|-------------------------|
| Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций | 488 741 | - | 1 727 065 | 2 215 806 |
| Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации | 2 788 175 | - | - | 2 788 175 |
| Долговые ценные бумаги кредитных организаций | 377 467 | - | - | 377 467 |
| Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций | - | - | 557 368 | 557 368 |
| Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки | 3 654 383 | - | 2 284 434 | 5 938 817 |
| Инвестиционное имущество | - | - | 329 598 | 329 598 |

Активы и обязательства, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В отношении финансовых активов и финансовых обязательств с коротким сроком погашения (менее трех месяцев), депозитов до востребования и сберегательных счетов с неустановленным сроком погашения, дебиторской и кредиторской задолженности руководство Фонда оценивает справедливую стоимость как равную балансовой.

21. События после отчетной даты

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

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

Совокупность указанных факторов может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Фонда, эффект такого воздействия в настоящий момент определить не представляется возможным. Однако Руководство Фонда следит за развитием текущей ситуации и предпринимает все необходимые меры для снижения возможного воздействия изменяющихся макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Фонда.