ФБК
Грант Торнтон

Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд «Эволюция»

Годовая консолидированная финансовая отчетность по МСФО и аудиторское заключение независимого аудитора

по состоянию на 31 декабря 2020 года

Москва | 2021



ФБК
Грант Торнтон

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам акционерного общества

«Негосударственный пенсионный фонд Эволюция»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд Эволюция» (далее – АО «НПФ Эволюция») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и примечаний к консолидированной финансовой отчетности Группы.

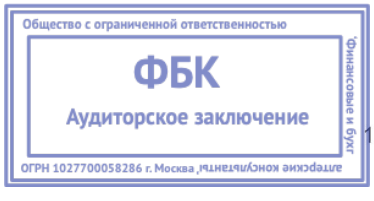
По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на примечание 1 и примечание 5 к годовой консолидированной финансовой отчетности АО «НПФ Эволюция» за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, в котором раскрыта информация о произошедшей реорганизации в форме присоединения 03 апреля 2020 года, в результате которой к АО «НПФ Эволюция» были присоединены АО «НПФ Согласие», АО «НПФ «Образование» и АО «НПФ «Социальное развитие». Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим обстоятельством.



ФБК
Грант Торнтон

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Оценка финансовых активов на основании моделей оценки, использующих данные наблюдаемых рынков (уровень 2) и данные ненаблюдаемых рынков (уровень 3) – примечание 3 и примечание 31 к годовой консолидированной финансовой отчетности

В результате проведенной реорганизации АО «НПФ Эволюция» в 2020 году от присоединенных фондов АО «НПФ Образование» и АО «НПФ «Социальное развитие» были получены финансовые активы (облигации, евробонды, акции и депозиты), оценка которых произведена на основании моделей оценки, использующих данные наблюдаемых рынков (уровень 2) и данные ненаблюдаемых рынков (уровень 3).

Ранее финансовые активы учитывались в присоединенных фондах в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». После реорганизации финансовые активы были отражены в учете и отчетности АО «НПФ Эволюция» в соответствии с утвержденной учетной политикой АО «НПФ Эволюция».

Таким образом, оценка, учет и признание в учете и отчетности данных финансовых активов после реорганизации производится АО «НПФ Эволюция» в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» в рамках модели «Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток». На дату признания финансовых активов в учете АО «НПФ Эволюция» были сделаны соответствующие корректировки стоимости.

Наши аудиторские процедуры включали:

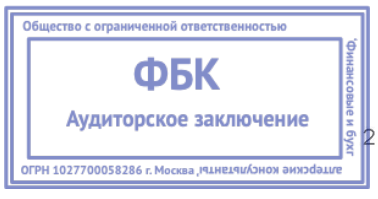
- анализ модели оценки, подготовленной руководством АО «НПФ Эволюция», включая анализ чувствительности моделей к изменению ключевых экспертных значений, запросы руководству и экспертам АО «НПФ Эволюция» в отношении экспертных значений и проверку их обоснованности, проверку вычислений;
- проверку пересчета формирования стоимости финансовых активов;
- оценку влияния включения стоимости финансовых активов, признанных в учете и отчетности АО «НПФ Эволюция» и полученных от присоединенных фондов в результате реорганизации.

По результатам проведенных процедур мы сочли позицию АО «НПФ Эволюция» в отношении признания, учета и оценки финансовых активов, полученных в результате реорганизации от присоединенных фондов, надлежащей.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «НПФ Эволюция» за 2020 год, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет АО «НПФ Эволюция» за 2020 год, предположительно, будет предоставлен нам после даты настоящего заключения.

Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.



ФБК
Грант Торнтон

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом АО «НПФ Эволюция» за 2020 год года мы придем к выводу о том, что в нем содержатся существенные искажения, мы должны довести это до сведения членов совета директоров аудируемого лица.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую консолидированную финансовую отчетность

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

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

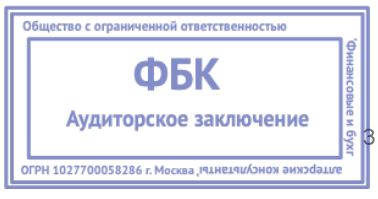
Члены совета директоров аудируемого лица несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

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



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

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

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

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

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

Мы также предоставляем членам совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Президент ООО «ФБК»

С.М. Шапигузов
На основании Устава,
квалификационный аттестат аудитора 01-001230,
ОРНЗ 21606043397

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение

А.А. Терехина
квалификационный аттестат от 14.05.2014 г.
№ 03-000653, ОРНЗ 21806021441

Дата аудиторского заключения
«23» апреля 2021 года

ФБК
Грант Торнтон

Аудируемое лицо

Наименование:

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Эволюция» (АО «НПФ Эволюция»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

115035, г. Москва, Космодамианская набережная, д. 52 стр. 5.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Управлением Федеральной налоговой службы по г. Москве 21 октября 2014 г., свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 77 № 015047492. Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за основным государственным номером 1147799016529.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

Российская Федерация, 101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 г., регистрационный номер 484.583.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС).

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовые и бухгалтерские консультанты

Содержание

Консолидированный отчет о финансовом положении 8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале 10
Консолидированный отчет о движении денежных средств 11

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Введение 12
2. Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности 16
3. Основные положения учетной политики 17
4. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности 38
5. Объединение бизнеса 40
6. Денежные средства и их эквиваленты 42
7. Депозиты в банках 43
8. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток 44
9. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости 39
10. Активы, предназначенные для продажи 46
11. Инвестиционные финансовые активы 47
12. Дебиторская задолженность и прочие активы 47
13. Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения 48
14. Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании 52
15. Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика 53
16. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства 54
17. Капитал 54
18. Процентные доходы 56
19. Прибыли / (убытки) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль/ убыток за период 56
20. Комиссионные расходы 57
21. Общие и административные расходы 57
22. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки 58
23. Прочие доходы за вычетом расходов / расходы за вычетом доходов 58
24. Расходы по налогу на прибыль 58
25. Прибыль на акцию 60
26. Дивиденды 60
27. Анализ по видам деятельности 60
28. Управление рисками 65
29. Условные обязательства 75
30. Операции со связанными сторонами 76
31. Справедливая стоимость финансовых инструментов 78
32. События после отчетной даты 84

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультации, финансовые и бух.

АО «НПФ Эволюция»
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	14 042 997	3 679 384
Депозиты в банках	7	23 033 565	7 437 025
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	225 297 100	212 412 839
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	29 535 741	-
Активы, предназначенные для продажи	10	-	118 894
Инвестиционные финансовые активы	11	1 460 269	1 311 945
Дебиторская задолженность и прочие активы	12	715 560	167 841
Нематериальные активы		96 728	85 040
Основные средства и активы в форме права пользования		237 432	70 443
Требования по текущему налогу на прибыль		66 896	-
ИТОГО АКТИВОВ		**294 486 288**	**225 283 411**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые	13	81 406 933	67 652 251
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	13	18 035 597	12 148 147
Обязательства по договорам ОПС	14	172 059 919	124 792 049
Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика	15	2 410	2 215
Прочая кредиторская задолженность	16	804 684	717 798
Прочие обязательства	16	224 934	51 554
Обязательства по текущему налогу на прибыль		231 533	337 983
Отложенные налоговые обязательства	24	71 857	348 043
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		**272 837 867**	**206 050 040**
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	17	5 596 550	4 640 000
Эмиссионный доход	17	704 021	644 021
Резервный капитал	17	245 579	15 000
Страховой резерв	17	6 457 442	6 910 791
Резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию	17	5 008 384	3 535 733
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)		3 636 445	3 487 826
ИТОГО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		**21 648 421**	**19 233 371**
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		**294 486 288**	**225 283 411**

Представленная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством «20» апреля 2021 г. и подписана от его имени:

Тетюнина Е.Н.
Генеральный директор

ОГРН 1147799016529 * ИНН 7706415377 * АО «НПФ Эволюция» * МОСКВА *

Шашурина Н.Н.
Главный бухгалтер

Общество с ограниченной ответственностью ФБК Аудиторское заключение ОГРН 1027700058286 г. Москва аудиторские консультанты финансовые и бухг

Примечания 1 - 32 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

АО «НПФ Эволюция»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2020 год	2019 год
Взносы по договорам ОПС	14	518 237	410 725
Взносы по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ	13	16 955 274	18 126 194
Выплаты по договорам ОПС	14	(2 461 058)	(5 137 171)
Выплаты по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ	13	(5 601 975)	(4 591 464)
Уменьшение/(увеличение) обязательств по договорам ОПС		(8 517 228)	(6 544 028)
Уменьшение/(увеличение) обязательств по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ		(16 753 367)	(19 299 112)
Результат от пенсионной деятельности		**(15 860 117)**	**(17 034 856)**
Процентные доходы	18	16 836 715	14 376 830
Дивидендный доход		822 164	256 586
Прибыли/(убытки) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	19	3 288 386	10 694 695
Прибыли/(убытки) от операций с иностранной валютой		-	(191 313)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	22	(55 379)	-
Целевые отчисления от суммы пенсионных взносов (до 3%)		307 467	347 176
Аквизиционные расходы		(7 867)	(8 684)
Комиссионные расходы	20	(1 088 876)	(1 250 720)
Общие и административные расходы	21	(957 053)	(747 347)
Процентные расходы		(26 872)	(7 754)
Взнос в Агентство по страхованию вкладов		(38 924)	(22 134)
Прочие доходы за вычетом расходов / расходы за вычетом доходов	23	17 759	(80 650)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		**3 237 403**	**6 331 829**
Расход/возмещение по налогу на прибыль	24	(518 792)	(78 505)
Чистая прибыль/(убыток) за период		**2 718 611**	**6 253 324**
Чистая прибыль (убыток), относящаяся к			
Акционерам Группы		2 718 611	6 253 324
Неконтролирующим акционерам		-	-
Итого совокупный доход/(расход) за период		**2 718 611**	**6 253 324**

Представленная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством «20» апреля 2021 г. и подписана от его имени:

Тетюнина Е.Н.
Генеральный директор

АО «НПФ Эволюция»

Шашурина Н.Н.
Главный бухгалтер

Примечания 1 - 32 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Общество с ограниченной ответственностью ФБК Аудиторское заключение ОГРН 1027700058286 г. Москва

АО «НПФ Эволюция»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(*в тысячах российских рублей)*

	Прим.	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резервный капитал	Страховой резерв	Резерв по обязательному пенсионному страхованию	Нераспределенная прибыль	Всего капитал
1 января 2019 года		**4 640 000**	**644 021**	**15 000**	**5 400 053**	**2 415 905**	**(134 932)**	**12 980 047**
Чистая прибыль/ (убыток) за период		-	-	-	-	-	6 253 324	**6 253 324**
Изменение страхового резерва	17	-	-	-	1 510 738	-	(1 510 738)	-
Изменение резерва по обязательному пенсионному страхованию	17	-	-	-	-	1 119 828	(1 119 828)	-
31 декабря 2019 года		**4 640 000**	**644 021**	**15 000**	**6 910 791**	**3 535 733**	**3 487 826**	**19 233 371**
Дополнительный выпуск акций	17	956 550	-	-	-	-	-	**956 550**
Чистая прибыль/ (убыток) за период		-	-	-	-	-	2 718 611	**2 718 611**
Выплата дивидендов	26			-			(3 000 038)	**(3 000 038)**
Изменение резервного капитала		-	-	217 000	-	-	(217 000)	-
Изменение страхового резерва	17	-	-	-	(591 744)	-	591 744	-
Изменение резерва по обязательному пенсионному страхованию	17	-	-	-	-	765 429	(765 429)	-
Изменение в результате присоединения Фондов		-	60 000	13 579	138 395	707 222	820 741	**1 739 937**
Прочее движение		-	-	-	-	-	(10)	**(10)**
31 декабря 2020 года		**5 596 550**	**704 021**	**245 579**	**6 457 442**	**5 008 384**	**3 636 445**	**21 648 421**

Представленная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством «20» апреля 2021 г. и подписана от его имени:

Тетюнина Е.Н.
Генеральный директор

Шашурина Н.Н.
Главный бухгалтер

Примечания 1 - 32 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовый бухгалтер

АО «НПФ Эволюция»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим	2020 год	2019 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Взносы, полученные по договорам ОПС		518 237	410 725
Взносы, полученные по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ		16 955 274	18 126 194
Пенсионные выплаты по договорам ОПС		(2 461 058)	(5 137 171)
Пенсионные выплаты по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ		(5 601 975)	(4 591 464)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников		(576 534)	(472 972)
Выплата комиссионного вознаграждения		(1 019 021)	(967 389)
Прочие поступления по пенсионной деятельности		307 468	347 176
Поступления за минусом платежей / (платежи за минусом поступлений) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		4 203 499	(26 678 123)
Поступления за вычетом размещения средств на депозитах и прочих размещенных средств в кредитных организациях		(10 855 000)	2 620 800
Полученные проценты		11 616 636	12 634 079
Оплата прочих административных и операционных расходов		(825 351)	(231 970)
Уплаченный налог на прибыль		(925 925)	(179 594)
Дивиденды полученные		822 164	
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		13 445	289 422
Денежные средства, полученные в результате объединения		7 722 040	2 111 779
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		**19 893 899**	**(1 718 508)**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления за минусом платежей в связи с приобретением/продажей основных средств и нематериальных активов		(32 821)	(29 290)
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		63 496	-
Поступления за минусом платежей / (платежи за минусом поступлений) в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(6 488 661)	-
Прочие платежи по инвестиционной деятельности		(10)	-
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		**(6 457 996)**	**(29 290)**
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от выпуска акций			-
Платежи в погашение основного долга обязательств по аренде		(45 379)	(64 112)
Уплаченные проценты		(26 872)	(7 754)
Дивиденды, выплаченные акционерам		(3 000 038)	
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности		**(3 072 289)**	**(71 866)**
Чистый приток/(отток) денежных средств и их эквивалентов		**10 363 614**	**(1 819 664)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	6	3 679 384	5 499 048
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	6	**14 042 997**	**3 679 384**

Представленная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством «20» апреля 2021 г. и подписана от его имени:

Тетюнина Е.Н.
Генеральный директор

АО «НПФ Эволюция»

Шашурина Н.Н.
Главный бухгалтер

Общество с ограниченной ответственностью ФБК Аудиторское заключение

Примечания 1 - 32 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

1. Введение

Организационная структура и деятельность

Представленная консолидированная финансовая отчетность является консолидированной финансовой отчетностью Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд Эволюция», сокращенное наименование АО «НПФ Эволюция» (далее - Фонд).

Фонд был создан в Российской Федерации в результате реорганизации Негосударственного пенсионного фонда «НЕФТЕГРАНТ» путем выделения с последующим преобразованием в Акционерное общество в 2014 году. Фонд зарегистрирован как юридическое лицо в Едином государственном реестре юридических лиц (ОГРН 114779901652921) 21 октября 2014 года.

Реорганизация была проведена на основании требований Федерального закона от 28.12.2013 № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации».

В созданное Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» были переданы все права и обязательства по обязательному пенсионному страхованию.

В результате проведенной в целях соблюдения требований Федерального закона № 410-ФЗ от 28.12.2013 реорганизации в ЕГРЮЛ было зарегистрировано Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ-НПО» (АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ-НПО», в которое были переданы права и обязанности по негосударственному пенсионному обеспечению. С целью увеличения объема предоставляемых услуг и прибыли в декабре АО «НПФ НЕФТЕГАРАТ» было реорганизовано, путем присоединения к Фонду АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ-НПО» и АО «НПФ Согласие-ОПС». После завершения реорганизации 06 декабря 2018 Фонд является правопреемником по всем активам и обязательствам указанных фондов.

22 августа 2019 года Акционерное Общество «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» изменило название на Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Эволюция». Решение о переименовании было принято акционерами в связи с изменением стратегии развития, в соответствии с которой Фонд выходит на более высокий уровень активности в розничном сегменте и создаст широкую линейку продуктов, как для корпоративных клиентов, так и для индивидуальных участников.

Для повышения конкурентоспособности предоставляемых услуг, увеличения прибыли и объема предоставляемых услуг 28 мая 2019 года было принято решение о реорганизации Фонда в форме присоединения, по итогам которой 03 апреля 2020 года АО «НПФ «Социальное развитие», АО «НПФ «Образование» и АО «НПФ Согласие» были присоединены к Фонду. После завершения реорганизации Фонд является правопреемником по всем активам и обязательствам указанных фондов.

В ходе реорганизации Фонда в форме присоединения к нему указанных выше фондов, была произведена конвертация обыкновенных акций присоединяемых фондов, в результате которой, Уставный капитал Фонда увеличился на 956 550 тыс. руб. и по состоянию на 31.12.2020 года составляет 5 596 550 тыс. руб. (подробнее в Примечании 17).

Основной деятельностью Фонда является деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию (далее - «ОПС») и деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению (далее – «НПО»).

Деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами ОПС, которая включает аккумулирование средств пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплату накопительной пенсии застрахованным лицам.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, Финансовые консультанты, аудит

Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению его участников осуществляется в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения и включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств Фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам Фонда.

Государственное регулирование деятельности Фонда в части правоотношений между Фондом и застрахованными лицами, их правопреемниками, а также в части правоотношений, субъектом которых является Пенсионный фонд Российской Федерации, осуществляет Министерство труда и социальной защиты Российской Федерации. По прочим правоотношениям государственное регулирование деятельности Фонда осуществляет Банк России.

Нормативно-правовое регулирование деятельности Фонда, а также надзор и контроль за деятельностью Фонда (за исключением нормативно-правового регулирования вопросов, осуществляемых Министерством труда и социальной защиты Российской Федерации) осуществляет Банк России.

Фонд имеет 12 представительств и 4 обособленных подразделения:

- представительство АО «НПФ Эволюция» в Иркутской области. Адрес: 665835, Иркутская область, г. Ангарск, 29 микрорайон, дом 1, офис 306;
- представительство АО НПФ «ЭВОЛЮЦИЯ» в Краснодарском крае. Адрес: 350020, Краснодарский край, г. Краснодар, Западный округ, ул. Красная, д.155/2, офис 508;
- представительство АО «НПФ Эволюция» в Самарской области. Адрес: 443013, г. Самара, Московское шоссе, д.17, офис 804;
- представительство АО «НПФ Эволюция» в Тюменской области. Адрес: 628301, г. Нефтеюганск, 2-й микрорайон, д.24, офис 509;
- представительство АО «НПФ Эволюция» в Удмуртской Республике. Адрес: 426077, г. Ижевск, ул. Холмогорова, д.11Б, офис 401;
- представительство АО «НПФ Эволюция» в Красноярском крае. Адрес: Красноярский край, 660135, г. Красноярск, ул. Молокова, д.37а, офис 1208;
- представительство АО «НПФ Эволюция» в Республике Башкортостан. Адрес: 450008, республика. Башкортостан, г. Уфа, ул. Кирова, д.1, офис 323;
- представительство АО «НПФ Эволюция» в Тюменской области (г. Нижневартовск) Адрес: 628616, Ханты-Мансийский автономный округ-Югра, г. Нижневартовск, ул. Ленина, 17/П, офис 101;
- представительство АО «НПФ Эволюция» в Оренбургской области (г.Бузулук). Адрес: 461040, Оренбургская область, г. Бузулук, 1 мкр., д.21Г, помещения №11 и №12;
- представительство АО «НПФ Эволюция» в Приморском крае (г. Владивосток) Адрес: 690090, Приморский край, г. Владивосток, ул. Первая Морская, д.9, офис 515;
- представительство АО «НПФ Эволюция» в Липецкой области. Адрес: 398059, Липецкая область, г. Липецк, ул. Первомайская, д.119, этаж 1, помещение 10;
- представительство АО «НПФ Эволюция» в Свердловской области. Адрес: 620014, Свердловская область, г. Екатеринбург, ул. Добролюбова, д.16, этаж 2, помещение 23;
- обособленное подразделение АО НПФ «ЭВОЛЮЦИЯ» в Краснодарском крае. Адрес: 352800, Краснодарский край, г. Туапсе, ул. Горького, д.12, этаж 3, каб.18;
- обособленное подразделение АО НПФ «ЭВОЛЮЦИЯ» в Ленинградской области. Адрес: 188544, Ленинградская область, г. Сосновый Бор, ул. Красных Фортов, д.20а, этаж 1, каб. 125;
- обособленное подразделение АО НПФ «ЭВОЛЮЦИЯ» в Белгородской области. Адрес: 309512, Белгородская область, г. Старый Оскол, мкр. Конева, д.17, этаж 1, каб.10
- обособленное подразделение АО НПФ «ЭВОЛЮЦИЯ» в Алтайском крае.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовый бухг
аудиторские консультанты

– Адрес: 659100, Алтайский край, г. Заринск, ул. Воинов-интернационалистов, д.3/1, этаж 2, каб. 1.

Фонд зарегистрирован по адресу: 115035 г. Москва, Космодамианская набережная, д. 52, строение 5.

Обслуживание юридических и физических лиц осуществляется по адресу обособленного подразделения: 115035, г. Москва, Космодамианская набережная, д. 52, строение 5.

Фонд является материнской компанией группы (далее – «Группа»). Дочерними компаниями Группы являются в основном Закрытые паевые фонды, учрежденные в соответствии с законодательством РФ, а также другие организации, контролируемые Группой.

В соответствии с разъяснением Минфина «О применении Международных стандартов финансовой отчетности» (Обобщение практики применения МСФО на территории Российской Федерации (ОП 13-2019) от 04.12.2019 Фонд с 04.12.2019 прекратил определять себя инвестиционной организацией в соответствии с МСФО 10 и принял решение о консолидации финансовой отчетности Фонда и его дочерних организаций. В связи с вышеизложенным Фонд и его дочерние компании предоставляют консолидированную финансовую отчетность начиная с отчетной даты 31 декабря 2019 года.

Информация о компаниях, входящих в группу Фонда по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. представлена в таблице ниже:

		Процент участия/ процент голосующих акций (%)		
Наименование	**Страна ведения деятельности**	**31 декабря 2020 года**	**31 декабря 2019 года**	**Вид деятельности**
АО «НПФ Эволюция»	*РФ*	Материнская организация		Негосударственное пенсионное страхование и обеспечение
ЗПИФ «Коммерческие инвестиции»	*РФ*	100/100	100/100	*Управление финансовыми вложениями*
АО "РОСАГРОНЕФТЕПРОДУКТ" в составе ЗПИФ «Коммерческие инвестиции»	*РФ*	100/100	100/100	*Управление финансовыми вложениями*
ЗПИФ «Промышленные инвестиции»	*РФ*	100/100	100/100	*Управление финансовыми вложениями*
ООО «БизнесКонцепт» в составе ЗПИФ «Промышленные инвестиции»	*РФ*	100/100	100/100	*Управление финансовыми вложениями*

ЗПИФы «Коммерческие инвестиции» и «Промышленные инвестиции» были учреждены в форме имущественных комплексов в соответствии с законодательством РФ. Их основной деятельностью являются операции по управлению финансовыми активами.

Решение основных вопросов деятельности и развития Группы отнесено к компетенции Собрания акционеров и Совета директоров Фонда Группы. Среднесписочная численность сотрудников Группы на 31.12.2020 составила 174 человека, на 31.12.2019 составила 137 человека.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. размещенными акциями Фонда владели следующие акционеры:

Акционеры Фонда:	**31 декабря 2020 года, %**	**31 декабря 2019 года, %**
ООО «Концерн «РОССИУМ»	59.8432	57.3837
ООО «РН-Пенсионные активы»	15.7358	18.9798
ПАО «Дальневосточный банк»	6.2539	7.5431
АО «ИК РЕГИОН»	5.2275	6.3052
АО «МегаИнвест»	8.1152	9.7882
ООО «ИК «Ленинградское Адажио»	4.8244	-
Итого:	**100**	**100**

Конечным бенефициаром Фонда является Авдеев Роман Иванович, доля участия 45.7231%.

Фонд является членом саморегулируемой организации - Альянса негосударственных пенсионных фондов (АНПФ).

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

С начала 2020 года вспышка коронавируса распространилась по всему миру, что повлияло на мировую экономику.

Вследствие данных событий, в марте-апреле 2020 года в Российской Федерации наблюдаются существенные изменения в экономической среде:

- сокращение промышленного производства и деловой активности во многих отраслях экономики в результате введенных государством ограничений, связанных с мерами по сдерживанию развитием пандемии COVID-19;
- высокая волатильность и снижение биржевых индексов, цен на нефть;
- значительное снижение активности на биржевом рынке и срочном рынке;
- значительное снижение курса российского рубля по отношению к основным иностранным валютам, высокая волатильность на валютном рынке.

Правительство Российской Федерации совместно с Банком России разработали комплекс стабилизационных мер против экономического влияния коронавируса и волатильности на глобальных финансовых и сырьевых рынках.

Руководство Группы принимает все необходимые меры по обеспечению устойчивости деятельности Группы. В текущей макроэкономической ситуации Группа продолжает в полном объеме оказывать услуги по деятельности НПО и ОПС своим клиентам.

Группа оценила влияние изменений рыночных котировок и решила не применять регуляторные послабления Банка России в виде особого порядка переоценки финансовый вложений, установленные до 31.12.2020 года.

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам, что оказывает влияние на деятельность Группы. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований и создает дополнительные трудности для организаций, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Политическая и экономическая нестабильность, текущая ситуация с введением санкций, неопределенность и волатильность фондового и товарного рынков, ситуация с пандемией коронавируса и другие риски оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику. Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых Правительством для поддержания роста, и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу. Согласно пересмотренному Минэкономразвития прогнозу социально экономического развития до 2036 года в базовом варианте предполагает рост ВВП в 2019 – 2024гг – в размере 2,7%. Банк России снизил ключевую ставку до 4,25%. Министерство финансов США и Европейская Комиссия совместно ввели секторальные санкции против ряда российских банков и корпораций, а также отдельных российских официальных лиц и предпринимателей. Эскалация военных конфликтов на Ближнем Востоке и в других регионах, значимых для внешней политики России, а также возникающие на этом фоне сложности между Россией и иными крупными государствами непосредственно влияют на мировую экономическую ситуацию, а также может стать причиной введения в отношении России новых санкций. Законодательство и нормативно - правовая база в области регулирования деятельности негосударственных пенсионных фондов совершенствуется, но частота их изменения создает дополнительные трудности для фондов. В декабре 2019 года продлен мораторий на формирование накопительной части пенсии до 2022 года.

Руководство Группы принимает все необходимые меры для обеспечения стабильности и непрерывности деятельности Группы в сложившихся условиях. Будущая экономическая ситуация и нормативно-правовая среда, и ее воздействие на деятельность Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства. Группа считает, что сможет осуществлять непрерывную деятельность, несмотря на существенную неопределенность в оценках.

2. Основные принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Принципы оценки финансовых показателей

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Отчетной датой является 31 декабря. Данная консолидированная финансовая отчетность составляется на ежегодной основе.

Использование оценок и суждений

В ходе подготовки консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководство Группы основывается на суждениях, расчетных оценках и допущениях, влияющих на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В рамках применения рекомендаций Совета по МСФО и Европейской банковской организации для корректного отражения существенной неопределенности, связанной с пандемией COVID-19, Группой применены следующие международные практики:

• уточнен подход к расчету влияния макропоказателей;

• скорректирован расчет уровня потерь при дефолте (PD) в условиях экономического спада;

• скорректирован алгоритм прогнозирования досрочных погашений с целью оценки стоимости под риском (EAD).

Фактические результаты могут отличаться от суждений, оценок и допущений, сделанных руководством, и могут не совпадать с оценочными результатами.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются руководством Группы на регулярной основе. Корректировки в оценках признаются в том отчетном периоде, в котором

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

16

были пересмотрены соответствующие оценки, и в любых последующих периодах, которые они затрагивают.

В Примечаниях 3, 13 и 14 представлена информация в отношении критических мотивированных суждений и существенных неопределенных оценок при применении принципов учетной политики. Здесь и далее в отчетности существенной является та информация, пропуск или неправильное представление которой могут повлиять на решение пользователя, принятое на основе финансовой отчетности. Общий уровень существенности устанавливается в размере 5% от стоимости активов Группы. Совокупное влияние всех допущений, принятых при составлении финансовой отчетности, не может превышать общий уровень существенности. Отдельные факты хозяйственной деятельности не являются существенными, если их размер не превышает 5% от общего уровня существенности. При формировании раскрытий в отчетности уровень существенности для расшифровки статьи «прочее» устанавливается в размере 10% от суммы соответствующей строки отчетности.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Группы является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Группой операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Все данные консолидированной финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

3. Основные положения учетной политики

Учетная политика разработана с целью формирования отчетности максимально полной, объективной и достоверной информации с учетом особенностей деятельности по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению Фонда Группы.

С 01 декабря 2020 года Группа помимо бизнес-модели учета финансовых инструментов по справедливой стоимости с отнесением результата на прибыль/убыток начала применять бизнес-модель учета финансовых инструментов по амортизированной стоимости. Влияние на отчетность, в связи с переклассификацией финансовых активов, раскрыто в Примечаниях 7 и 9. Все остальные положения учетной политики, описанные ниже, применялись Группой последовательно во всех отчетных периодах, в том числе по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2020 года, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Фонда и компаний (включая структурированные предприятия), контролируемых Фондом и его дочерними организациями.
Организация считается контролируемой в случае, если Группа:

- обладает полномочиями в отношении объекта инвестиций;
- подвержен риску изменения доходов от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение таких доходов; и
- имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину доходов инвестора.

Группа проводит оценку наличия у него контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Неконтролирующие доли участия

Неконтролирующие доли представляют долю прибыли или убытков, а также чистых активов дочерних предприятий, не принадлежащих, прямо или косвенно, Группе.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
Финансовый бухг
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультанты

17

Неконтролирующие доли представляются в консолидированном отчете о прибыли и убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты денежных средств Группы включают:
- наличные средства в кассе;
- средства на текущих расчетных счетах в кредитных организациях и банках нерезидентах;
- денежные средства в пути;
- денежные средства, переданные в доверительное управление (остатки на расчетных счетах доверительного управления);
- средства на брокерских счетах;
- депозиты в кредитных организациях сроком размещения до 20 дней (включая «овернайт»);
- денежные требования по сделкам «обратного РЕПО» сроком размещения до 20 дней.

Эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. В состав денежных средств включаются краткосрочные размещения денежных средств на срок не более 20 дней с правом досрочного истребования средств. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения в их использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Депозиты в банках

Под размещением Группой денежных средств по договору банковского вклада (депозита) понимается передача денежных средств по заключенному между Группой и кредитной организацией договору банковского вклада (депозита).

Денежные средства, размещенные по договору банковского вклада (депозита), учитываются и оцениваются в соответствии с бизнес-моделью Группы.

При изменении бизнес-модели, используемой Группой, Группа производит реклассификацию соответствующих размещенных депозитов.

Первоначальное признание и последующая оценка депозитов

Датой отражения в бухгалтерском учете операций по выдаче (размещению) денежных средств по договору банковского вклада (депозита) является дата поступления денежной суммы депозита на депозитный счет, открытый Группой в кредитной организации.

Депозиты классифицируются как:

- оцениваемые по ССПУ;

- оцениваемые по амортизированной стоимости, с применением метода ЭСП.

ЭСП определяется отдельно по каждому депозиту на дату его первоначального признания.

Допускается не применять метод ЭСП в следующих случаях:

- в случае, если депозит имеет срок погашения «до востребования»;

- в случае, если эффект от дисконтирования не является существенным на дату первоначального признания.

Эффект от дисконтирования может признаваться несущественным, если на дату первоначального признания срок погашения депозита составляет менее одного года (включительно), и процентная ставка по договору признается соответствующей рыночным условиям.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовый бухг
18

Уровень существенности разницы между амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием метода ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной с использованием линейного метода признания процентного дохода определен в размере 5%.

Процентными доходами признаются доходы, начисленные в виде процента по договору банковского вклада.

По депозитному договору с плавающей процентной ставкой изменение процентных ставок будет приводить к изменению ЭСП в результате пересмотра потоков денежных средств.

При применении метода ЭСП по размещенным депозитам, не являющимся кредитно-обесцененными, и по кредитно-обесцененным размещенным депозитам, которые не являются кредитно-обесцененными при первоначальном признании, Группа формирует резервы под ожидаемые кредитные убытки (резервы под обесценение).

Обесценение депозитов

Группа формирует резерв под обесценение денежных средств, размещенных по договору банковского вклада, оцениваемых по амортизированной стоимости не реже чем на каждую отчетную дату.

Оценка резерва под обесценение осуществляется на каждую отчетную дату, а также на дату прекращения признания договора банковского вклада в порядке, соответствующем для оценки резерва под обесценения финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости в соответствии с МСФО 9.

Реклассификация депозитов производится при изменении бизнес – модели Группы, в соответствии с МСФО 9.

Финансовые инструменты

При отражении финансовых инструментов Группа, в зависимости от бизнес-модели в соответствии с которой приобретался финансовый инструмент, использует следующие методы их оценки:

- по справедливой стоимости;
- по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость – это цена, которая могла бы быть получена при продаже или уплачена при передаче обязательства при совершении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, анализируются по уровням иерархии исходных данных, используемых для определения или оценки справедливой стоимости:

Уровень 1 – оценка справедливой стоимости финансового инструмента производится на основе котировок/цен (нескорректированных данных) на активных рынках, к которым у организации есть доступ на дату оценки.

Уровень 2 – оценка производится на основе прямо или косвенно наблюдаемых параметров (используются методики, для которых все существенные исходные данные прямо (т.е. котировки/цены) или косвенно (т.е. на основе котировок/цен) наблюдаются на рынке.

Уровень 3 – оценка производится на основе ненаблюдаемых параметров (применяются методики, использующие по крайней мере один ненаблюдаемый параметр, являющийся значимым (оценка на основе модели), или методики, предполагающие значимый эффект ненаблюдаемых параметров на оценку справедливой стоимости).

К таким методам оценки относятся модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели ценообразования опционов, модели, основанные на недавних транзакциях между независимыми участниками рынка или анализ финансовых показателей объектов инвестиции.

Общество с ограниченной ответственностью
ФВК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, улица Финансовые консультанты

19

Методы оценки могут требовать предположений, которые не поддерживаются наблюдаемыми рыночными данными.

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был рассчитан при первоначальном признании, за вычетом любых погашений основного долга, плюс начисленные проценты и, для финансовых активов, скорректированную с учетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам. Начисленные проценты включают амортизацию транзакционных издержек, отложенных при первоначальном признании, и любых премий или дисконтов к сумме погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая как накопленный купонный, так и амортизированный дисконт, и премию) включая платежи, отсроченные при возникновении, если таковые имеются), не представлены отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующего актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод распределения процентных доходов или процентных расходов за соответствующий период, с тем чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку (эффективную процентную ставку) на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, отличным от обесцененных финансовых активов, Группа оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся обесцененными финансовыми активами, эффектная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, которая включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам. Расчет эффективной процентной ставки включает в себя транзакционные издержки и сборы, и оплаченные или полученные комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Транзакционные издержки включают дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

Первоначальное признание финансовых инструментов

При первоначальном признании Группа оценивает финансовый инструмент по справедливой стоимости.

В стоимости инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не учитываются затраты по сделке, которые непосредственно связаны с его приобретением или выпуском.

Прибыль или убыток при первоначальном признании финансового инструмента признается только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, о чем свидетельствуют другие наблюдаемые текущие транзакции с тем же финансовым инструментом или методы оценки, которые используют только наблюдаемые данные.

Классификация финансовых инструментов

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

При первоначальном признании Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии *по:*

- Справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ);
- Амортизированной стоимости;
- Справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД).

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, Финансовый бухг
аудиторские консультанты

20

Классификация финансовых активов производится, исходя из:

a. Бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами; и
b. Характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором потоками денежных средств.

Используемые Группой бизнес-модели определяются на уровне, который отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модели, используемые Группой, не зависят от намерений в отношении отдельного инструмента. Следовательно, это условие не является подходом к классификации отдельных инструментов и определяется на более высоком уровне агрегирования.

Бизнес-модели, используемые Группой, описывают способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков.

Бизнес-модели Группы определяют:
a. будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков;
b. будут ли денежные потоки следствием продажи финансовых активов;
c. или и того, и другого.

При оценке бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами, Группа применяет профессиональное суждение с учетом всех уместных свидетельств, доступных на дату оценки.

Группа применяет следующие бизнес-модели:
✓ *Бизнес-модель оценки по амортизированной стоимости*, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на ее непогашенную часть;
✓ *Бизнес-модель оценки по справедливой стоимости через прочий совокупных доход*, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на ее непогашенную часть, и путем продажи финансовых активов;
✓ *Бизнес-модель оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток* целью которой является реализация денежных потоков посредством продажи активов.

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если данная инвестиция в долевой инструмент:

– не предназначена для торговли, и
– не является условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов, в отношении которой применяется МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов».

Для целей последующей оценки долгосрочная дебиторская и кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами и операциям доверительного управляющего классифицируются в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультации, финансовый бухг

21

Последующая оценка финансовых активов

После первоначально признания Группа оценивает свои финансовые активы в соответствии с принятыми Бизнес-моделями по:

a. Амортизированной стоимости

b. Справедливой стоимости через прочий совокупных доход; или

c. Справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ, оцениваются по справедливой стоимости в соответствии с данные активного рынка.

Оценка текущей стоимости в отсутствие активного рынка оформляется отдельным профессиональным суждением, где дополнительно описывается текущее состояние рынка, характер оцениваемых активов, исходные данные и допущения с учетом разумных предположений. Данные корректируются с учетом общих ожиданий участников рынка (рассматривается состояние и месторасположение актива либо любые ограничения на продажу или использование) и любой наилучшей имеющейся в данный момент информацией.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли, в составе в составе чистой прибыли/(убытка) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Дивиденды, полученные отражаются по строке "Дивидендные доходы" в отчете о прибылях и убытках, когда установлено право кредитной организации на получение выплаты и существует вероятность получения дивидендов.

Ценные бумаги, оцениваемые справедливой стоимости через прибыль или убыток

Данная категория включает в себя ценные бумаги, в отношении которых Группа имеет намерение получать доход от продажи данных ценных бумаг. Группа классифицирует ценные бумаги в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Если сделка осуществляется на рыночных условиях, то справедливая стоимость при первоначальном признании ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляет собой цену сделки. При этом по долговым ценным бумагам в справедливую стоимость включается как стоимость ценной бумаги (основная сумма), так и накопленный купонный доход, уплаченный при приобретении ценной бумаги.

Затраты, связанные с приобретением ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не учитываются при формировании справедливой стоимости таких ценных бумаг при первоначальном признании и списываются на текущие расходы Фонда в момент первоначального признания ценных бумаг.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, рассчитывается с использованием линейного метода признания процентного дохода или метода эффективной ставки процента (далее - ЭСП).

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, Финансовый бухг
аудиторские консультанты

Существенной является разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с применением ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной линейным методом, в размере не более 5%.

Переоценка финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, не производится.

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, с отнесением прибылей или убытков, возникающих в результате изменения справедливой стоимости, в состав прочего совокупного дохода. При прекращении признания финансового актива, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (резерв под обесценение)

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) не создается по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа, формирует резервы под ОКУ применительно к активам, оцениваемым по амортизированной стоимости либо оцениваемым по ССЧПСД, за исключением долевых финансовых активов, а также применительно к дебиторской задолженности по аренде и займам.

ОКУ являются взвешенной с учетом вероятности оценкой кредитных убытков (т.е. приведенной стоимостью всех ожидаемых недополучений денежных средств) за весь ожидаемый срок действия финансового актива.

ОКУ зависят от суммы и срока выплат, поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Группа ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено условиями выпуска.

Финансовые активы, в отношении которых на дату первоначального признания существуют наблюдаемые данные о событиях, подтверждающих их кредитное обесценение, являются кредитно-обесцененными при первоначальном признании.

В момент первоначального признания финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Группой признается резерв под ОКУ в следующем порядке:

- по финансовым активам, не являющимся кредитно-обесцененными в момент первоначального признания, в размере ОКУ в течение последующих 12 месяцев применительно к справедливой стоимости долговой ценной бумаги в момент первоначального признания;

- по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными на дату первоначального признания, резерв под обесценение не формируется. Убытки, ожидаемые вначале, включаются в состав ожидаемых будущих денежных потоков при расчете ЭСП;

- по финансовым активам, которые не являются приобретенными или созданными кредитно-обесцененными финансовыми активами, но которые впоследствии стали кредитно-обесцененными, Группа применяет ЭСП к амортизированной стоимости финансового актива в последующих отчетных периодах.

Группа осуществляет пересмотр оценочного резерва под ОКУ по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, с учетом доступной информации о наличии / отсутствии значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу относительно кредитного риска финансового актива в момент первоначального признания, либо о значительном уменьшении кредитного риска с момента последней оценки.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовый бухг

23

Пересмотр резерва под ОКУ осуществляется в следующем порядке:

- финансовый актив, который не является обесцененным при первоначальном признании, в отношении которого в отчетном периоде не произошло существенного увеличения кредитного риска, по сравнению с уровнем, установленным в момент первоначального признания, а также актив, относимый на отчетную дату к низкорисковому портфелю, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для финансовых активов Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ОКУ).

- если Группа выявляет значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переводится в Этап 2 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок (ОКУ за весь срок).

- если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным: заемщику присвоен статус дефолт и одновременно актив признан проблемным, такой актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

При определении того, значительно ли увеличился кредитный риск с даты первоначального признания, Группа основывается на обоснованной и подтверждаемой прогнозной информации, если такая прогнозная информация является доступной, и не может полагаться только на информацию о просроченных платежах. Однако если прогнозная информация является недоступной, Группа использует информацию о просроченных платежах при определении того, значительно ли увеличился кредитный риск с даты первоначального признания.

Независимо от способа, с помощью которого Группа оценивает значительное увеличение кредитного риска с даты первоначального признания, признается, что кредитный риск по долговой ценной бумаге значительно увеличился с даты первоначального признания, если предусмотренные условиями выпуска платежи просрочены более чем на 30 дней и у Группы отсутствует подтверждаемая информация, которая показывает, что кредитный риск не увеличился значительно с даты первоначального признания. Группа определяет, что кредитный риск значительно увеличился раньше, чем предусмотренные условиями выпуска платежи были просрочены более чем на 30 дней, указанное в настоящем абзаце допущение не применяется.

Дефолт признается когда долговая ценная бумага просрочена на 90 дней, за исключением случаев, когда Группа располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что просрочка более 90 дней является более уместным условием дефолта.

Для расчета ОКУ используются следующие компоненты:

PD - вероятность дефолта, определяемая на основе риск-сегмента и внутреннего рейтинга (или группы просрочки) для соответствующего периода (12-ти месяцев или весь срок жизни инструмента (Lifetime PD)). Значения определяются на основе внутренней статистики с использованием моделей. Lifetime PD определяется с учетом прогнозной информации. В качестве прогнозной информации используются текущие и ожидаемые изменения макроэкономической ситуации (например, рост реального ВВП, отток капитала, рост реальных располагаемых денежных доходов населения и т.д.). Основной принцип сегментации для определения вероятности дефолта (PD) для целей резервирования предполагает, что долговые финансовые инструменты со схожим профилем риска должны быть отнесены к одному портфелю с аналогичным уровнем риска. Риск-сегмент определяется исходя из особенности деятельности контрагента/эмитента, страны резидентства, размера и модели бизнеса.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультации, финансовый бухг

24

LGD - уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине кредитного требования на момент дефолта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

EAD - величина кредитного требования, подверженная риску дефолта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

Если в предыдущем отчетном периоде Группа оценила резерв под обесценение по долговым ценным бумагам, не являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании, в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что условие значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания по данным долговым ценным бумагам более не выполняется, то на текущую отчетную дату Группа оценивает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев.

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Данная категория включает ценные с фиксированным сроком погашения, в отношении которых Группа имеет намерение и возможность удерживать их до срока погашения. Группа классифицирует ценные бумаги в соответствующую категорию в момент их приобретения. Группа оценивает свое намерение и способность владеть до срока погашения ценными бумагами, классифицированными как, оцениваемые по амортизированной стоимости по состоянию на каждую отчетную дату, а не только в момент первоначального признания таких ценных бумаг.

Первоначально, ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, который рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать данный актив.

Финансовые обязательства

Группа классифицирует свои *Финансовые обязательства*, отличные от страховых договоров, как оцениваемые по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Реклассификация финансовых инструментов

Реклассификация финансовых активов может быть произведена в исключительных случаях:

- в связи с изменением бизнес – модели управления финансовыми активами;
- в связи с существенными изменениями в рыночной ситуации или в финансово-экономическом состоянии эмитента, при которых достижение первоначальной цели управления финансовыми активами представляется невозможным/рискованным;

ФБК
Аудиторское заключение

25

Условия для реклассификации финансовых активов должны быть значительными для деятельности Группы и очевидными для третьих лиц.

Под критерием существенности (значительности объема) при реклассификации финансовых активов считается объем в размере до 20%.

Реклассификация долевых финансовых активов Группой не производится.

Реклассификация долговых финансовых активов в связи с изменением бизнес-модели производится:

- из категории «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в категорию «оцениваемые по амортизированной стоимости».

Реклассификация финансовых активов осуществляется перспективно с даты реклассификации. Любой доход или убыток, являющиеся результатом разницы между предыдущей балансовой и справедливой стоимостью, признаются в составе прибыли или убытка текущего периода.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансового актива тогда и только тогда:

- когда прекращаются обусловленные договором права требования на денежные потоки от финансового актива;

- или Группа передает финансовый актив, и передача актива отвечает условиям прекращения признания ввиду того, что Группа передает в значительной степени риски и выгоды, связанные с владением данным активом.

Средства в доверительном управлении

При инвестировании средств Фонда Группы в финансовые инструменты в рамках договоров, заключенных Фондом с доверительными управляющими, риски и выгоды, относящиеся к колебаниям справедливой стоимости активов, в которые инвестированы средства Фонда Группы, не переходят к доверительным управляющим. Следовательно, соответствующие финансовые инструменты признаются активами/обязательствами Группы.

Сделки по договорам покупки и обратной продажи ценных бумаг (РЕПО)
Под сделками РЕПО понимаются сделки по приобретению (продаже) ценных бумаг, при покупке (продаже) которых у Фонда возникает обязательство по последующей обратной продаже (покупке) ценных бумаг через определенный срок по заранее фиксированной цене.
Срок, на который заключаются сделки РЕПО, не должен превышать один год.

Денежные требования по сделкам РЕПО отражаются как «Денежные средства и их эквиваленты» или «Дебиторская задолженность» в зависимости от первоначального срока погашения.

Доходы (расходы) по договору РЕПО представляют собой разницу между стоимостью ценных бумаг по второй и первой частям договора РЕПО.

Возникающие по договору РЕПО доходы первоначального покупателя и расходы первоначального продавца признаются процентными доходами (расходами), полученными (уплаченными) за предоставление (привлечение) денежных средств.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультации, финансовый бухг

26

Порядок определения справедливой стоимости ценных бумаг при первоначальном признании

При первоначальном признании ценные бумаги оцениваются Группой по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 13.

Справедливая стоимость ценных бумах, оцениваемых по ССЧПУ, определяется без учета затрат по сделке, связанных с приобретением ценных бумаг.

При первоначальном признании долей в уставном капитале, оцениваемых по ССЧПСД, финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, справедливая стоимость определяется с учетом затрат по сделке, связанных с их приобретением.

Критерии признания оценки справедливой стоимости ценных бумаг надежной оценкой

Наличие опубликованных котировок на активном рынке является наилучшим подтверждением справедливой стоимости, и в случае наличия именно их необходимо использовать для оценки (МСФО (IFRS) 13.72, МСФО (IFRS) 13.77).

Критериями надежности определения справедливой стоимости ценных бумаг, допущенных к торгам российскими организаторами торговли на рынке ценных бумаг, является наличие активного рынка по ценной бумаге.

Активный рынок представляет собой рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Критерии существенности для отнесения рынка по финансовому инструменту к активному и основному рынку определены Методикой определения справедливой стоимости финансовых инструментов, применяемой в целях подготовки данной консолидированной.

Для ценных бумаг, не обращающихся на ОРЦБ, стоимость приобретения считается справедливой стоимостью, если сделка заключена между несвязанными сторонами на рыночных условиях.

Оценка справедливой стоимости ценных бумаг, не обращающихся на ОРЦБ, также может быть признана надежной, если цена сделки на приобретение (реализацию) ценных бумаг подтверждается актуальным отчетом независимого оценщика, содержащим утверждение, что такой отчет может быть использован для определения справедливой стоимости ценных бумаг в соответствии с МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Для целей подготовки данной финансовой отчетности Группа оценивает справедливую стоимость на основании классификации уровней иерархии справедливой стоимости.

Инвестиции в финансовые активы

Группа отражает как инвестиции в финансовые активы, вложения в зависимые и дочерние предприятия, которые Группа не консолидирует в соответствии с МСФО 10 и МСФО 28. Зависимое предприятие – это организация, на которую Группа оказывает существенное влияние. Существенное влияние предполагает право участвовать в принятии решений, касающихся финансовой и хозяйственной деятельности предприятия, но не предполагает контроля или совместного контроля в отношении такой деятельности. Дочернее предприятие – предприятие, находящиеся под контролем Группы.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовый бухг

27

Финансовые результаты деятельности зависимых предприятий включены в данную консолидированную финансовую отчетность на основе метода долевого участия, за исключением случаев, когда финансовое вложение в зависимое предприятие или его часть классифицируется как предназначенное для продажи и учитывается в соответствии с МСФО (IFRS) 5 или как финансовый инструмент и учитывается в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

По методу долевого участия инвестиции в финансовые активы первоначально признаются в консолидированном отчете о финансовом положении по стоимости приобретения и впоследствии корректируются с учетом доли Группы в прибыли или убытке и прочем совокупном доходе зависимого предприятия.

Инвестиции в дочерние предприятия, которые Группа не консолидирует в соответствии с МСФО 10 учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 9, за исключением случаев, когда финансовое вложение в дочернее предприятие или его часть классифицируется как предназначенное для продажи и учитывается в соответствии с МСФО (IFRS) 5.

Иностранная валюта

Группой определено, что операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту Группы, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по исторической стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения операции.

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Группой при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2020 года	**31 декабря 2019 года**
руб. / долл. США	73,8757	61.9057
руб. / евро	90,6824	69.3406

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультационные услуги, финансовый бухг

28

Основные средства

Объект основных средств признается Группой в качестве актива при выполнении следующих условий:

- существует высокая вероятность получения будущих экономических выгод, связанных с данным объектом; и
- первоначальная стоимость данного объекта может быть надежно оценена.

Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Минимальная стоимость объекта учета, подлежащего признанию в качестве инвентарного объекта основных средств, составляет 100 000 рублей.

В случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств. Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены следующим образом:

- Автотранспортные средства от 7 до 10 лет
- Земельные участки бессрочно
- Здания свыше 30 лет
- Компьютерное и сетевое оборудование от 2 до 3 лет
- Мебель от 5 до 7 лет
- Офисное оборудование (Оргтехника и прочее) от 3 до 5 лет
- Прочие виды ОС от 3 до 5 лет

Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

В соответствии с МСФО 16 Группа признает в качества актива в форме права пользования и обязательства по аренде дисконтированные арендные платежи, в момент, когда актив становится доступен для использования.

Активами в форме права пользования признаются активы по договорам аренды нежилых помещений и транспортных средств.

Группа оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости, которая включает в себя:

- стоимость первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, уплаченные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде;
- первоначальные прямы затраты, понесенные Группой; а также
- оценку затрат, которые могут быть понесены Группой при демонтаже или перемещении объекта аренды.

Группа амортизирует актив в форме права пользования с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или дата окончания срока аренды.

Обязательства по аренде оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, рассчитанных с применением процентной ставки, которую бы Группа применила в случае привлечения дополнительных заемных средств.

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

29

Группа оценивает обязательство по аренде, которое состоит из следующих платежей, еще не осуществленных на дату начала аренды:

- фиксированных платежей за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде;
- переменных платежей, которые зависят от индекса или процентной ставки;
- сумм, которые могут быть уплачены Группой в случае по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион;
- выплат штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды.

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства и активы в форме права пользования» консолидированного отчета о финансовом положении, обязательства по аренде раскрываются по строке «Прочие обязательства». Процентные расходы по аренде, рассчитанные с применением эффективной ставки процента, раскрываются по строке «Процентные расходы» консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В консолидированном отчете о движении денежных средств Группа классифицирует денежные платежи в отношении основной суммы обязательств и процентов, уплаченных по аренде в составе финансовой деятельности.

Арендные платежи по аренде с коротким сроком (12 месяцев и менее) или аренде активов с низкой стоимостью признаются расходами периода в составе консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Нематериальные активы

Объект признается в качестве нематериального актива, если он одновременно удовлетворяет следующим критериям:

- не имеет материально-вещественной формы;
- является идентифицируемым, то есть:

- является отделимым, т. е. Группа может его продать, отдать лицензионные права на него, обменять, и

- возникает в результате договорных или иных юридических прав;

- контролируется Группой (имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта);

- существует высокая вероятность получения Группой будущих экономических выгод, связанных с данным объектом, и Группа имеет право на получение указанных выгод;

- стоимость объекта может быть надежно оценена;
- предназначен для использования в административных целях или управленческих нужд в течение более чем 12 месяцев.

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Нематериальные активы разделены в учете на следующие категории:

- программное обеспечение (в том числе, лицензии на использование программного обеспечения);

- лицензии, патенты;

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовый бухг

30

- прочие нематериальные активы.

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. НМА с определенным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, исходя из срока действия патента, свидетельства и из других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности в соответствии с законодательством Российской Федерации, исходя из полезного срока использования нематериальных активов, обусловленного соответствующими договорами.

НМА с неопределенным сроком полезного амортизируются в течение 10 лет.

При этом НМА с неопределенным сроком полезного использования анализируются на предмет наличия факторов, свидетельствующих о невозможности надежно определить срок полезного использования данного актива.

Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании

Особенности договоров об обязательном пенсионном страховании

Фонд Группы с 21 октября 2014 года осуществляет деятельность в качестве страховщика по *обязательному пенсионному страхованию* (ОПС) в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами ОПС.

При формировании управленческих решений и отчетности о деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию используются следующие понятия:

Договор об обязательном пенсионном страховании - соглашение между фондом и застрахованным лицом в пользу застрахованного лица или его правопреемников, в соответствии с которым фонд обязан при наступлении пенсионных оснований осуществлять назначение и выплату застрахованному лицу накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты или единовременной выплаты либо осуществлять выплаты правопреемникам застрахованного лица (договор ОПС).

Застрахованное лицо – это физическое лицо, заключившее договор ОПС.

Страховые взносы – это индивидуально возмездные обязательные платежи на обязательное пенсионное страхование на финансирование накопительной пенсии, уплачиваемые страхователем 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 г. N 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации»

Пенсионные накопления – совокупность средств, в том числе средства взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений, поступивших в соответствии с Федеральным законом «О дополнительных страховых взносах на накопительную пенсию и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений», и средства (часть средств) материнского (семейного) капитала, направленные на формирование накопительной пенсии в соответствии с Федеральным законом «О дополнительных мерах государственной поддержки семей, имеющих детей», находящихся в собственности фонда, предназначенных для исполнения обязательств фонда перед застрахованными лицами в соответствии с договорами ОПС и формируемых в соответствии с настоящим Федеральным законом.

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

Общество с ограниченной ответственностью
ФВК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультанты, бухгалтерские и финансовые

31

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

Классификация обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании

По договору ОПС Фонд Группы принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (застрахованного лица), связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии в результате отклонения фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности (риск дожития).

В связи с наличием существенного страхового риска, договоры об обязательном пенсионном страховании (договорам ОПС), учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» как договоры страхования. Соответственно, обязательства Фонда Группы по договорам об обязательном пенсионном страховании являются обязательствами по пенсионным накоплениям, классифицируемым как обязательства по страховым договорам.

На каждую *отчетную* дату Группа оценивает значительность страхового риска, а также изменения уровня значительности страхового риска индивидуально по каждому договору ОПС.

Договоры об ОПС заключаются на продолжительный срок и предполагают два этапа – этап накопления и этап выплат. На этапе накопления Фонд Группы аккумулирует страховые взносы на счетах застрахованных лиц. На этапе выплат осуществляется выплата пенсий в соответствии с условиями, определенными в договоре ОПС.

По договорам ОПС на этапе выплат возможны три вида выплат: выплаты накопительной пенсии (пожизненные), срочные пенсионной выплаты; единовременные выплаты. Назначение пенсии осуществляется по заявлению застрахованного лица, которое может выбрать срочную или пожизненную выплату в части дополнительных взносов работодателя, взносов на софинансирование и средств материнского капитала. При этом назначение пожизненной или единовременной выплаты трудовой пенсии зависит от размера накопленных на дату назначения пенсии средств пенсионных накоплений на счете застрахованного лица.

В связи с тем, что размер и порядок осуществления пенсионных выплат определяются в момент назначения пенсии, Фонд Группы классифицирует обязательства по пенсионным накоплениям в следующем порядке:

- размер обязательств Фонда по выплате накопительной пенсии по договорам ОПС рассчитывается исходя из вероятности дожития (нефинансового фактора), с учетом ставки дисконтирования. Влияние вероятности дожития на расчет обязательств по выплатам накопительной пенсии на этапе выплат является значительным и поэтому отражает значительный страховой риск, присущий таким обязательствам. Таким образом, обязательства по пенсионным накоплениям в части накопительной пенсии отвечают критериям признания страхового договора и отражаются с учетом актуарной оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения

Особенности договоров негосударственного пенсионного обеспечения

При формировании управленческих решений и отчетности о деятельности Фонда Группы используются следующие понятия:

Фонд Группы осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников Фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения.

Договор негосударственного пенсионного обеспечения (далее - пенсионный договор) - соглашение между фондом и вкладчиком фонда (далее - вкладчик), в соответствии с которым вкладчик обязуется уплачивать пенсионные взносы в фонд, а фонд обязуется выплачивать участнику (участникам) фонда (далее - участник) негосударственную пенсию (договор НПО);

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
Финансовый бухг
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультации

32

Вкладчик - физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в фонд;

Участник - физическое лицо, которому в соответствии с заключенным между вкладчиком и фондом пенсионным договором должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии. Участник может выступать вкладчиком в свою пользу;

Пенсионный взнос - денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора*;*

Негосударственная пенсия - денежные средства, регулярно выплачиваемые участнику в соответствии с условиями пенсионного договора;

Пенсионная схема - совокупность условий, определяющих порядок уплаты пенсионных взносов и выплат негосударственных пенсий

Пенсионный счет - форма аналитического учета в фонде, содержащая предусмотренные Федеральным законом от 7 мая 1998 года №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» сведения об участниках, о вкладчиках и застрахованных лицах;

Пенсионные резервы - совокупность средств, находящихся в собственности фонда и предназначенных для исполнения фондом обязательств перед участниками в соответствии с пенсионными договорами (далее обязательства по пенсионным договорам);

Для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения Фонд Группы использует пенсионные планы (пенсионные схемы). В Пенсионных правилах Фонда определяются виды пенсионных схем, применяемых Фондом, описание, порядок и условия внесения пенсионных взносов, перечень пенсионных оснований, порядок и условия назначения и выплаты негосударственных пенсий, порядок расчета выкупных сумм, а также описание методики осуществления актуарных расчетов обязательств Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению.

Классификация обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения

В зависимости от наличия существенного страхового риска, обязательства Фонда Группы по договорам НПО учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» как договоры страхования или инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ). Соответственно, обязательства Группы по договорам НПО разделяются на обязательства, классифицируемые как обязательства по страховым договорам, и обязательства, классифицируемые как инвестиционные договоры с НВПДВ.

Фонд Группы классифицирует договор негосударственного пенсионного обеспечения 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, вкладчика), связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии в результате отклонения фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности (риск дожития).

На каждую отчетную дату Группа оценивает значительность страхового риска, а также изменения уровня значительности страхового риска индивидуально по каждому договору негосударственного пенсионного обеспечения.

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения заключаются на продолжительный срок и предполагают два этапа, этап накопления и этап выплат. На этапе накопления Фонд Группы аккумулирует пенсионные взносы на счетах участников (вкладчиков). На этапе выплат осуществляется выплата пенсий в соответствии с условиями, определенными в договоре негосударственного пенсионного обеспечения.

В зависимости от выбранной пенсионной схемы договоры негосударственного пенсионного обеспечения подразделяются по типу осуществления выплат на пожизненные, срочные и до исчерпания.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультационные
Финансовый бухг

33

В связи с тем, что размер и порядок осуществления пенсионных выплат определяются в момент назначения пенсии, Фонд Группы классифицирует обязательства по пенсионным резервам в следующем порядке:

Размер обязательств Фонда по пожизненным пенсионным схемам по договорам (НПО) рассчитывается исходя из вероятности дожития (нефинансового фактора), с учетом ставки дисконтирования. Влияния вероятности дожития на расчет обязательств по выплатам негосударственных пенсий по пожизненным пенсионным схемам на этапе выплат является значительным и поэтому отражает значительный страховой риск, присущий таким обязательствам. Таким образом, обязательства по пенсионным резервам по пожизненным пенсионным схемам отвечают критериям признания страхового договора и отражаются с учетом актуарной оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Обязательства Фонда по договорам НПО, в которых предусмотрены пенсионные схемы, отличные от пожизненных (срочные пенсионные схемы и до исчерпания) не несут в себе страхового риска, так как по всем срочным схемам Фонда предусмотрена выплата пенсии в случае смерти участника правопреемникам. При этом инвестиционный доход от размещения средств пенсионных резервов, полученных по договорам НПО должен распределяться на счета вкладчиков и участников в соответствии с требованиями Федерального закона № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» на основании решения Совета негосударственного пенсионного фонда в размере не менее 85 % от полученного дохода. Максимальный размер распределяемого на счета вкладчиков и участников инвестиционного дохода не ограничен. Поэтому такие обязательства учитываются как инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, которые Группа отражает в консолидированной отчетности с учетом актуарной оценки, руководствуясь МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Учет обязательств, отражаемых с учетом актуарной оценки

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», Фонд Группы проводит проверку на адекватность страховых обязательств (ПАО).

Для определения размера обязательств, отражаемых с учетом актуарной оценки, по договорам об ОПС и НПО используется максимальное из двух значений – расчетного обязательства с учетом актуарной оценки и остатка счета, без учета аквизиционных расходов, так как расходы Фонда Группы по заключению пенсионных договоров не существенны по отношению к общей сумме обязательств.

При этом, если расчетное обязательство больше остатка на счетах, то размер обязательства корректируется до расчетного, если расчетное обязательство меньше остатка на счетах, корректировка, согласно МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», не проводится. Для целей определения размера обязательств принимаются данные об остатках на счетах застрахованных лиц.

Обязательства Фонда Группы по таким договорам оцениваются на каждую отчетную дату. Оценка расчетного (актуарного) обязательства производится методом расчета приведенной стоимости будущих денежных потоков индивидуально для каждого участника. Денежные потоки, связанные с обязательством Фонда по выплатам застрахованному лицу, дисконтируются с учетом вероятности дожития застрахованного лица до даты платежа, периодичности, длительности и размера платежей.

Для расчета используется информация о периодичности, длительности, дате начала и размере выплат, а также о возрасте и половой принадлежности застрахованного лица по каждому действующему договору.

Допущения, используемые для актуарной оценки обязательств, предназначены для формирования обязательств по пенсионным накоплениям и пенсионным резервам, достаточным для покрытия любых обязательств, связанных с договорами ОПС и НПО, насколько представляется возможным оценить эту величину на момент оценки.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультации, финансовый бухг

34

Однако, принимая во внимание неопределенности, присущие процессу расчета обязательств, учитываемых по актуарной оценке, существует вероятность того, что конечный результат будет отличаться от первоначальной оценки обязательств.

Группа проверяет допущения на предмет соответствия общедоступной рыночной информации и прочей опубликованной информации.

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку обязательств по пенсионным накоплениям и пенсионным резервам, учитываемым по актуарной оценке, являются таблица смертности застрахованных лиц и ставка дисконтирования.

В отсутствие достаточной статистики по смертности непосредственно застрахованных лиц Фонда Группы, в качестве актуарных предположений используются таблицы смертности по стране.

В связи с отсутствием в Фонде значимой статистики об уровне смертности, в качестве предположений о базовом уровне смертности выбрана общепопуляционная таблица смертности Росстата РФ 2019 для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению. Таблица учитывает эффект увеличения продолжительности жизни за счет разовой корректировки – снижения уровня смертности на 10% для мужчин и для женщин в каждом возрасте.

Для оценки обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению в связи с отсутствием в Фонде значимой статистики об уровне смертности, в качестве предположений о базовом уровне смертности выбрана общепопуляционная таблица смертности Росстата РФ 2019. Согласно мнению Комитета по статистике Ассоциации профессиональных актуариев, для оценки обязательств по обязательному пенсионному страхованию допустимо использовать популяционную таблицу смертности, поскольку в результате переходов между НПФ различия между группами застрахованных лиц с течением времени исчезают.
Для учета будущих изменений уровня смертности учитывается эффект увеличения продолжительности жизни за счет разовой корректировки – снижения уровня смертности на 10% для мужчин и для женщин в каждом возрасте.

При выборе ставки дисконтирования рассматривался подход, предложенный в пункте 78 МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», согласно которому ставка дисконтирования рассчитывается исходя из ставок доходности на отчетную дату по высоконадежным корпоративным облигациям, сопоставимым по срокам с ожидаемой длительностью выплат по пенсионным обязательствам в той же валюте. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность (на конец отчетного периода) государственных облигаций. В данный момент в России отсутствует активный рынок долгосрочных высоконадежных корпоративных облигаций, поэтому используется ставка доходности по государственным облигациям (ОФЗ). Ставка выбирается как среднее арифметическое доходностей последних сделок на отчетную дату (или на ближайший день к отчетной дате) с ОФЗ со сроками до погашения, аналогичным срокам погашения обязательств Группы. Средняя длительность обязательства по пенсионным схемам, применяемым в Фонде Группы, превышает 10 лет.

Согласно результатам торгов на ММВБ, доходность бескупонных облигаций федерального займа (ОФЗ) со сроком погашения свыше 10 лет составляет 6,3% годовых.

С учетом вознаграждения управляющих компаний и специализированного депозитария, а также величины гарантии для НПО, ставка дисконтирования для расчета стоимости обязательств по НПО, включающих расходы Фонда Группы, равна 5,22%. Уровень доходности, учитываемый для начисления на пенсионные счета, при расчете обязательств, принят равным 4,44%, что составляет 85% от расчетной ставки дисконтирования.

С учетом расходов оплачиваемых за счет средств пенсионных накоплений, в соответствии со статьей 36.23 Федерального закона № 75-ФЗ, расходов управляющих компаний, ставка дисконтирования, используемая для расчета стоимости обязательств по ОПС, равна 5,025%.

ФБК
Аудиторское заключение

35

Уровень доходности, используемой для начисления на счета ЗЛ, принят равным 85% от полученного инвестиционного дохода, уменьшенного на ежегодную ставку отчисления в РОПС в размере 0,125% от СЧА, и равен 4,16%.

Резервы предстоящих расходов

Резерв формируется и отражается в годовом консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Группы возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуется отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Налогообложение

Сумма налога на прибыль, отражаемого в отчетности, включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период, с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Согласно налоговому законодательству, доходы Фонда Группы определяются раздельно по доходам, полученным от инвестирования средств пенсионных накоплений, и по доходам, полученным от размещения собственных средств. Расчет отложенных налогов также производится отдельно.

Доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, не облагаются налогом на прибыль. Расходы по инвестированию средств пенсионных накоплений не уменьшают налоговую базу по налогу на прибыль.

Отчисления, от дохода от инвестирования пенсионных накоплений, направляемые на пополнение собственных средств, и доходы, полученные от размещения собственных средств Фонда Группы, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой стоимостью. Отложенный налог не признается в отношении разницы, относящейся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых, не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующей или, по существу, введенной в действие версии Налогового кодекса РФ по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовый бухг

36

требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении Группы, но раскрываются в финансовой отчетности за исключением случаев, когда отток средств в результате их погашения маловероятен.

Акционерный капитал

Акционерный капитал представляет собой только полностью оплаченный капитал.

Резервы в капитале

Подлежащие распределению среди участников средства Группы ограничены суммой ее резервов, отраженных в отчетности Фонда Группы по ОСБУ.

Не подлежащие распределению средства представлены резервным фондом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия убытков Фонда Группы, а также для использования на иные цели в соответствии с законодательством РФ. Данный резерв создан в соответствии с требованиями Федеральных законов «Об акционерных обществах» № 208-ФЗ и «Об обществах с ограниченной ответственностью» № 14-ФЗ и уставами участников Группы Фонда, предусматривающим создание резерва на указанные цели в размере не менее 5% акционерного капитала., Также не подлежащие распределению резерв по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв, сформированные в результате отчислений от чистой прибыли, полученной в результате инвестирования средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов, а так же за счет обязательств по пенсионной деятельности, отражаются в составе капитала Группы.

Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

Доходы (расходы) по пенсионной деятельности возникают при учете взносов и выплат по пенсионной деятельности по пенсионным накоплениям, учитываемым, согласно МСФО 4, как средства по страховым договорам.

По результатам проверки на актуарную адекватность, согласно МСФО 4, в случае превышения актуарной оценки, проводится переоценка обязательств по пенсионным накоплениям, учитываемая как актуарные расходы.

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка. Доходы и расходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также от их переоценки, признаются в составе прибыли или убытка свернуто.

Расходы Фонда Группы по заключению договоров с застрахованными лицами, учитываются в составе расходов по мере возникновения.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка на дату предоставления соответствующей услуги.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

Распределение инвестиционного дохода, полученного от инвестирования средств пенсионных накоплений, отражается в составе расходов по пенсионной деятельности и доходов по собственным средствам как события после отчетной даты.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовый бухг

4. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности

При подготовке данной отчетности Группа учитывала ряд поправок к МСФО, опубликованных Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2020 года или позже.

Новые стандарты и интерпретации, вступившие в силу с 1 января 2020 года

Ниже приведены поправки к стандартам, которые стали применимы для Группы начиная с 1 января 2020 года, но не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия».

  Продажа или Взнос Активов между Инвестором и его Ассоциированной Компанией или Совместным Предприятием.

  Поправки разъясняют, что прибыль или убыток признаются в полном размере, если переданные в ассоциированную компанию или совместное предприятие активы представляют собой бизнес, согласно определению в МСФО (IFRS) 3 Объединение Бизнеса. Прибыль или убыток от продажи или взноса активов, которые не представляют собой бизнес, признается только в границах не принадлежащей инвестору доли в ассоциированной компании или совместного предприятия.

  Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты.

- Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса».

  Поправки разъясняют требования к корпоративному приобретению, чтобы классифицировать его как бизнес или как группу активов. Новая поправка к МСФО (IFRS) 3 вносит изменения только в Приложение А с определениями терминов и руководство по применению, а также приводятся новые иллюстративные примеры.

  Поправки применяются перспективно ко всем сделкам по объединению бизнеса и приобретению активов, для которых дата приобретения приходится на первый годовой отчетный период, начинающийся 1 января 2020 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения.

- Концептуальные основы финансовой отчетности (Концепция).

  Совет по МСФО выпустил новую версию. Концептуальных основ финансовой отчетности (Концепции). Концепция лежит в основе разработки всех МСФО, также она служит руководством для самого Совета при разработке международных стандартов финансовой отчетности. Хотя любой выпущенный стандарт имеет приоритет перед Концепцией, наличие единого базового документа помогает Совету обеспечить непротиворечивость положений стандартов, нацеленность на интересы пользователей отчетности и следование единым принципам. Также на основе Концепции компании разрабатывают учетную политику в тех ситуациях, когда конкретные положения стандартов отсутствуют.

  Основные изменения:

  - устранены пробелы по измерениям (measurement);
  - более глубоко раскрыты требования к качественным характеристикам финансовой информации;
  - гармонизированы критерии признания и оценки элементов финансовой отчетности;
  - улучшены определения, в частности «актив» и «обязательство»;
  - разработаны критерии включения активов и обязательств в отчетность.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

Поправки, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

  Совет по МСФО выпустил ограниченные изменения к стандарту МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическому руководству (PS) 2 «Вынесение суждений о существенности». Оба документа касаются правил раскрытия информации об учетной политике в организации.

  Стандарт МСФО (IAS) 1 требует раскрывать существенную учетную политику, и не дает определения «значительности». Согласно выпущенным поправкам, информация об учетной политике будет считаться существенной, если в сочетании с другой информацией, также включенной в финансовую отчетность, она способна повлиять на решения пользователей финансовой отчетности относительно данной организации.

  Поправки применяются перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

- Изменения к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

  Изменено определение «существенности» в МСФО (IAS 8) на определение «существенности» в соответствии с МСФО (IAS) 1. Внесены поправки в другие МСФО и Концептуальные основы финансовой отчетности, которые содержат определение «существенности» или ссылаются на термин «существенности».

  Совет по МСФО пересмотрел определение бухгалтерских оценок, указав, что:

  a) учетные оценки представляют собой денежные суммы в финансовой отчетности, которые подвержены неопределенности оценки;

  b) такие денежные суммы являются результатами методов измерения, используемых при применении учетной политики;

  c) предприятие использует суждения и/или допущения при разработке бухгалтерской оценки.

  Поправки применяются перспективно для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение.

Новые стандарты, интерпретации и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Приведенные ниже стандарты, интерпретации и поправки, которые еще не вступили в силу и не применялись досрочно в данной финансовой отчетности, будут или могут оказывать влияние на

МСФО (IFRS) 17 Договоры страхования (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 Договоры страхования. Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением.

Общая модель представляется в упрощенном виде при соблюдении определенных критериев путем оценки обязательств по оставшемуся страховому покрытию, используя подход распределения страховых премий. Общая модель будет использовать текущие допущения для оценки суммы, сроков и неопределенности будущих денежных потоков, а также будет отдельно измерять стоимость такой неопределенности; модель учитывает рыночные процентные ставки и влияние опционов и гарантий держателей страховых договоров. Прибыль от продажи страховых полисов отложена на будущие периоды в отдельном компоненте обязательств в 1-ый день и агрегируется в группы страховых договоров; она затем отражается систематически в отчете о прибылях и убытках в течение периода, в котором страховщики предоставляют страховое

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

39

покрытие, после выполнения корректировок вследствие изменений в допущениях касательно будущего страхового покрытия.

Стандарт применяется ретроспективно, за исключением тех случаев, когда это практически неосуществимо, в таких случаях применяется модифицированный ретроспективный подход или подход справедливой стоимости. Группа ожидает что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» относиться к изменению пунктов, относящихся к классификации текущих и долгосрочных обязательств.

Указанные поправки должны применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2022 года или после этой даты. Группа не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность Группы.

В настоящее время Фонд проводит оценку того, как данный стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования МСФО период 2018-2020 годов, опубликованном IASB в мае 2019 года.

Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (тест «10 %» при прекращении признания финансовых обязательств) При определении, следует ли прекратить признание финансового обязательства, условия которого были изменены или модифицированы, организация должна оценивать, существенно ли отличаются условия, исходя из критерия «10 процентов».

Изменения к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» (налогообложение в оценке справедливой стоимости) Предложено исключить из п. 22 МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» требование об исключении денежных потоков для налогообложения при оценке справедливой стоимости с применением данного стандарта

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» Предлагаемое изменение заключается в том, чтобы распространить освобождение, предусмотренное пунктом D16 (a) на накопленные курсовые разницы в отчетности дочерней компании, которая впервые переходит на МСФО позже, чем ее материнская компания.

Проект изменений предлагает обязать дочернюю компанию, которая решит применить пункт D16 (a) МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО», для оценки накопленных курсовых разниц с использованием сумм, рассчитанных материнской компанией, от даты перехода материнской компании на МСФО. Это означает, что дочерней компании не нужно вести двойной учет в связи с разными датами перехода на МСФО. Предлагаемое изменение также будет применяться к ассоциированной компании или совместному предприятию, которое решит применить пункт D16 (a) МСФО (IFRS) 1.
Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

5. Объединение бизнеса

03 апреля 2020 года в результате реорганизации Фонда Группы в форме присоединения к нему АО «НПФ «Социальное развитие», АО «НПФ «Образование» и АО «НПФ Согласие» Фонд стал правопреемником по активам, обязательствам, а также капиталу и резервам.

Объединение происходило между организациями, находящимися под общим контролем.
В результате реорганизации Группа не предоставляла никакого возмещения третьим лицам за присоединение АО «НПФ «Социальное развитие», АО «НПФ «Образование» и АО «НПФ Согласие».

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультации, финансовый бухг

40

В таблице ниже представлена информация о справедливой стоимости активов и обязательств, а также капитале, полученных АО «НПФ Эволюция» на дату реорганизации:

	АО «НПФ «Социальное развитие»	АО «НПФ «Образование»	АО «НПФ Согласие»
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	486 751	214 982	7 020 307
Депозиты в банках	762 286	158 818	3 157 506
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 097 672	4 043 934	21 351 403
Дебиторская задолженность и прочие активы	630	693	12 176
Нематериальные активы	1 686	1 132	4 925
Основные средства и активы в форме права пользования	155	173	1 147
Отложенные налоговые активы	26 201	27 557	-
Всего активов	**8 375 381**	**4 447 289**	**31 547 464**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам НПО, классифицированные как страховые	95 984	3 251	90 911
Обязательства по договорам НПО, классифицированные как инвестиционные с НВПДВ	2 750 536	235 530	564 411
Обязательства по договорам ОПС	5 486 637	4 025 338	29 723 399
Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика	566	328	12
Прочая кредиторская задолженность	4 216	3 384	10 447
Прочие обязательства	1 452	241	2 236
Текущие обязательства по налогу на прибыль	9 338	1 933	87
Всего обязательств	**8 348 729**	**4 270 005**	**30 391 503**
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Акционерный капитал	120 000	150 000	686 550
Эмиссионный доход	-	60 000	-
Резервный капитал	6 000	7 500	79
Страховой резерв	2 667	-	135 728
Резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию	282 227	171 042	253 954
Нераспределенная прибыль/непокрытый убыток	(384 242)	(211 258)	79 650
Всего капитал и резервы	**26 652**	**177 284**	**1 155 961**
Всего обязательства, капитал и резервы	**8 375 381**	**4 447 289**	**31 547 464**

В виду того, что Фонд Группы прекратил определять себя как инвестиционную организацию, Фонд руководствуясь МСФО 10 произвел консолидацию своих дочерних организаций. В качестве условно переданного вознаграждения Группа приняла справедливую стоимость инвестиций в дочерние организации по состоянию на дату условного приобретения. Датой условного приобретения Группа считает 31 декабря 2019 года.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовый бухг
аудиторские консультанты

41

Наименование дочерней организации	Основной вид деятельности	Условная дата приобретения	Приобретенная доля акций (%)	Условно переданное вознаграждение
ЗПИФ «Коммерческие инвестиции»	Управление финансовыми вложениями	31.12.2019	100	11 121 553
АО НК «РОСАГРОНЕФТЕПРОДУКТ» в составе ЗПИФ «Коммерческие инвестиции»	Управление финансовыми вложениями	31.12.2019	100/100	1 310 640
ЗПИФ «Промышленные инвестиции»	Управление финансовыми вложениями	31.12.2019	100	4 867 008
ООО «БизнесКонцепт» в составе ЗПИФ «Промышленные инвестиции»	Управление финансовыми вложениями	31.12.2019	100/100	1 935 000

Справедливая стоимость условно приобретенных идентифицируемых активов и принятых обязательств на дату условного приобретения представлена в таблице ниже:

	ЗПИФ «Коммерческие инвестиции»	ЗПИФ «Промышленные инвестиции»	АО НК «Росагро-нефтепродукт»	ООО «БизнесКонцепт»
Активы				
Денежные средства	973	1 734 637	65 318	310 851
Финансовые активы	11 144 391	3 196 219	1 225 897	1 612 272
Дебиторская задолженность и прочие текущие активы	-		1 110	123 128
Итого активы	**11 145 364**	**4 930 856**	**1 292 325**	**2 046 251**
Обязательства				
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	26 399	63 839	205 692	63
Итого обязательства	**26 399**	**63 839**	**205 692**	**63**
Чистые активы на дату условного приобретения	**11 118 965**	**4 867 017**	**1 086 633**	**2 046 188**

6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Текущие счета в банках		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	169	46
- с кредитным рейтингом от BB-до BB+	885 469	1 243 846
- без рейтинга	170 159	196 184
Остатки на брокерских счетах		
- без рейтинга	75 624	1 922
Денежные требования по сделкам РЕПО с первоначальным сроком погашения менее 20 дней		
- без рейтинга	12 911 576	2 237 386
Итого	**14 042 997**	**3 679 384**

Рейтинг банков и эмитентов финансовых инструментов определялся по данным международных рейтинговых агентств Standard & Poor's, Fitch, Moody's.

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

42

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными. Резерв под ожидаемые кредитные убытки денежных средств и их эквивалентов не отражен в связи с краткосрочностью требований, в частности по сделкам РЕПО.

По состоянию на 31.12.2020 г. – 84% денежных средств Группы были размещены на счетах в 6 российских банках с рейтингом не ниже BB-.
По состоянию на 31.12.2019 г. – 86% денежных средств Группы были размещены на счетах в 6 российских банках с рейтингом не ниже BB-.

7. Депозиты в банках

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Депозиты в российских банках		
Депозиты в банках до вычета резерва под ОКУ	23 049 608	7 437 025
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(16 043)	-
Итого депозиты в банках	**23 033 565**	**7 437 025**

Далее приведена информация об изменениях за год, закончившийся 31 декабря 2020 года сумм резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ОКУ	ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными	Всего
Сумма резерва под ОКУ по состоянию 1 января 2020 года	-	-	-	-
Чистое (восстановление) / создание резерва под ОКУ	(16 043)	-	-	(16 043)
Сумма резерва под ОКУ по состоянию 31 января 2020 года	**(16 043)**	**-**	**-**	**(16 043)**

Ниже приводится информация о качестве депозитов в банках по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг.

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Депозиты в российских банках		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	14 257 432	1 584 943
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	8 776 133	5 852 082
Итого депозиты в банках	**23 033 565**	**7 437 025**

По состоянию на 31 декабря 2020 года депозиты в банках включали 23 033 565 тыс. рублей, размещенных в 4 банках (с кредитными рейтингами не ниже BB-), что составляет 100% от общей суммы депозитов в банках.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультации, финансовый бухг

43

По состоянию на 31 декабря 2019 года депозиты в банках включали 7 437 025 тыс. рублей, размещенных в 4 банках (с кредитными рейтингами не ниже BB-), что составляет 100% от общей суммы депозитов в банках.

Группа реклассифицировала депозиты из бизнес-модели учета по ССЧПУ в бизнес-модель учета по амортизированной стоимости с 01.12.2020 года.

Влияние изменений ввиду реклассификации по состоянию на 01.12.2020 г. показано в таблице ниже:

тыс. руб.	**1 декабря 2020 года**
Депозиты в банках (Бизнес-модель ССПУ)	**19 033 438**
Эффективная ставка	**4,01%**
Эффект от применения ЭСП	111 174
Депозиты в банках без учета резерва под ОКУ (Бизнес-модель учета по амортизированной стоимости)	**19 144 612**
Резерв под ОКУ	(20 514)
Депозиты в банках (Бизнес-модель учета по амортизированной стоимости)	**19 124 098**

8. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	31 декабря 2020 года	**31 декабря 2019 года**
Инвестиции в долговые инструменты		
Государственные ценные бумаги Правительства РФ		
Облигации федерального займа Российской Федерации		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	70 568 012	85 990 856
Всего государственных ценных бумаг Правительства РФ	**70 568 012**	**85 990 856**
Субфедеральные облигации		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	350 555	1 048 182
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	321 542	378 568
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	1 770	1 054
Всего субфедеральных ценных бумаг	**673 867**	**1 427 804**
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	115 532 342	88 089 197
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	14 475 940	16 828 058
- с кредитным рейтингом от B- до B+	931 524	-
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	4 011 827	2 065 906
Всего корпоративных облигаций	**134 951 633**	**106 983 161**
Векселя		
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	374 909
Всего векселей	**-**	**374 909**
Всего инвестиций в долговые инструменты	**206 193 512**	**194 776 730**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультации, финансовый бухг

44

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Паи инвестиционных фондов		
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	17 613	-
Всего паев	**17 613**	**-**
Акции (доли в уставных капиталах) российских хозяйственных обществ		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	10 003 954	8 978 838
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	8 893 733	8 234 794
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	188 288	422 477
Всего акции (доли в уставных капиталах) российских хозяйственных обществ	**19 085 975**	**17 636 109**
Всего инвестиций в долевые инструменты	**19 103 588**	**17 636 109**
Итого ценные бумаги, учитываемы по ССЧПУ	**225 297 100**	**212 412 839**

Векселя, находящиеся в составе ценных бумаг Группы, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31.12.2019 г., находились на балансе дочерней компании ООО «БизнесКонцепт».

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

9. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Долговые ценные бумаги до вычета резерва под ОКУ:		
Корпоративные облигации	29 575 077	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки:		-
Корпоративные облигации	(39 336)	
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	**29 535 741**	**-**

Далее приведена информация об изменениях за год, закончившийся 31 декабря 2020 года сумм резерва под ожидаемые кредитные убытки по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ОКУ	**ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными**	**ОКУ за весь срок по активам, являющимся кредитно-обесцененными**	**Всего**
Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию 1 января 2020 года	**-**	**-**	**-**	**-**
Чистое (восстановление) / создание резерва под ОКУ	(39 336)	-	-	**(39 336)**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации финансовый бухг

45

Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию 31 января 2020 года	**(39 336)**	**-**	**-**	**(39 336)**

Ниже приводится информация о качестве ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг.

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Инвестиции в долговые инструменты		
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	18 823 248	-
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	10 712 493	
Всего инвестиций в долговые инструменты	**29 535 741**	**-**
Итого ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	**29 535 741**	**-**

Группа реклассифицировала часть ценных бумаг из бизнес-модели учета по ССЧПУ в бизнес-модель учета по амортизированной стоимости с 01.12.2020 года.

Влияние изменений ввиду реклассификации по состоянию на 01.12.2020 г. показано в таблице ниже:

	1 декабря 2020 года тыс. руб.
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимость через прибыль или убыток (Бизнес-модель ССПУ)	**23 081 710**
Диапазон ЭСП	**5,86% - 7,15%**
Эффект от применения ЭСП	-
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости без учета резерва под ОКУ (Бизнес-модель учета по амортизированной стоимости)	**23 081 710**
Резерв под ОКУ	(34 629)
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости (Бизнес-модель учета по амортизированной стоимости)	**23 047 081**

10. Активы, предназначенные для продажи

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АО «ВегаИнвест»	-	22 509
ООО «ПромКапитал»	-	59 800
ООО «ЭнергоТраст»	-	36 585
Итого активов, предназначенных для продажи	**-**	**118 894**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовый бухг
аудиторские консультанты

46

Активы, предназначенные для продажи, представляют собой инвестиции в группы выбытия, состоящие из дочерних компаний, которые Группа предполагает реализовать в течение одного года с момента первоначального признания в соответствии с МСФО 5. В течение 2020 года Группа продала все активы, имеющиеся для продажи по состоянию на 31.12.2019 года.

11. Инвестиционные финансовые активы

По состоянию на 31.12.2020 и 31.12.2019 инвестиционные финансовые активы представлены вложениями в рамках ЗПИФ в уставные капиталы организаций, которые не признаны Группой как дочерние или зависимые в связи с отсутствием у Группы признаков контроля в соответствии с МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия». Общая сумма инвестиционных финансовых вложений составила на 31.12.2020 – 1 460 269 тыс. руб., на 31.12.2019 – 1 311 945 тыс. руб. Данные вложения учитываются по справедливой стоимости, которая определяется учетной политикой Группы на каждую отчетную дату.

12. Дебиторская задолженность и прочие активы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Дебиторская задолженность	**37 118**	**37 837**
Прочая дебиторская задолженность	96 150	42 260
За вычетом резерва под обесценение	(64 865)	(7 302)
Авансы выданные	5 833	2 879
Прочие активы	**678 442**	**130 004**
Займы выданные	663 251	120 122
Прочие	15 191	9 882
Итого дебиторская задолженность и прочие активы	**715 560**	**167 841**

Займы, отраженные в составе прочих активов Группы по состоянию на 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г., в полном объеме являются активами ООО «БизнесКонцепт», являющейся дочерней компанией через ЗПИФ «Промышленные инвестиции».

Информация по дебиторской задолженности от связанных сторон представлена в Примечании 30.

По состоянию на 31.12.2020 г. в составе прочей дебиторской задолженности отражен банковский депозит в сумме 57 934 тыс. руб. поступивший от АО «НПФ «Образование» в результате реорганизации Фонда Группы. Группой данный актив был классифицирован как просроченный в связи с чем он был переклассифицирован в состав прочей дебиторской задолженности. Резерв под обесценение был создан в полном объеме в связи с отзывом 21.01.2016 г. у кредитной организации лицензии. На момент составления отчетности в отношении банка ведется конкурсное производство. Руководство группы считает маловероятным возврат суммы депозита в связи с чем и был создан резерв в размере 57 934 тыс. руб.

По состоянию на 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г. в составе прочей дебиторской задолженность отражена приобретенная задолженность к юридическому лицу в размере 6 864 тыс. руб. Резерв под обесценение был сформирован в полном объеме и составил 6 864 тыс. руб. по состоянию на 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г. Данное юридическое лицо на конец 2019 года было признано несостоятельным (банкротом), в связи с чем Руководство Группы считает маловероятным возврат денежных средств.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультационные услуги
Финансовый бухг

47

13. Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения

Договоры по НПО классифицируются как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, в соответствии с имеющимися пенсионными схемами, представленными ниже:

- Пенсионная схема № 1 – с установленными размерами пенсионных взносов, вносимых на пенсионный счет вкладчика (с распределением на счета участников в течение 90 дней). Пенсионные выплаты производятся пожизненно.
- Пенсионная схема № 2 – с установленными размерами пенсионных взносов, вносимых на именные пенсионные счета участников. Пенсионные выплаты производятся пожизненно.
- Пенсионная схема № 3 – с установленными размерами пенсионных взносов. Солидарная. Пенсионные выплаты производятся пожизненно.
- Пенсионная схема № 4 – с установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение срока, установленного пенсионным договором.
- Пенсионная схема № 5 – с установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся в течение срока, установленного пенсионным договором.
- Пенсионная схема № 6 – с установленными размерами пенсионных вносов. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника, но в течение не менее 5 лет.
- Пенсионная схема № 7 – с установленными размерами пенсионных вносов, вносимых на именные пенсионные счета участников. Пенсии выплачиваются пожизненно. Вкладчик _ПАО «НК «Роснефть».
- Пенсионная схема № 8 – с установленными размерами пенсионных вносов, вносимые на именные пенсионные счета участников. Пенсионные выплаты производятся до исчерпания средств на именном пенсионном счете участника, но в течение не менее 5 лет. Вкладчики-физические лица – заключившие пенсионный договор в свою пользу.
- Пенсионная схема № 201 (Схема № 1 АО «НПФ Согласие») - с установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно.
- Пенсионная схема № 202 (Схема № 2 АО «НПФ Согласие») - с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного срока (от 1 до 10 лет).
- Пенсионная схема № 203 (Схема № 3 АО «НПФ Согласие») - солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов.
- Пенсионная схема № 206 (Схема № 4 АО «НПФ Согласие») - с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии не менее одного года до полного исчерпания пенсионной суммы.
- Пенсионная схема № 301 (Схема № 1 АО «НПФ «Социальное развитие») - пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение установленного срока (от трех до тридцати лет).
- Пенсионная схема № 302 (Схема № 2 АО «НПФ «Социальное развитие») - солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии в течение установленного срока (от трех до тридцати лет).
- Пенсионная схема № 304 (Схема № 4 АО «НПФ «Социальное развитие») - солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно.
- Пенсионная схема № 305 (Схема № 5 АО «НПФ «Социальное развитие») - пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов и выплатой негосударственной пенсии до исчерпания средств на именном пенсионном счете, но в течение не менее пяти лет.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовый бухг
аудиторские консультанты

48

- Пенсионная схема № 306 (Схема № 6 АО «НПФ «Социальное развитие») - пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно.
- Пенсионная схема № 401 (Схема № 1 АО «НПФ «Образование») - с установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся в течение определенного пенсионным договором ряда лет (от 2 до 30 лет).
- Пенсионная схема № 404 (Схема № 4 АО «НПФ «Образование») - с установленными размерами пенсионных взносов. С солидарной ответственностью.

Обязательства по договорам НПО

	31 декабря 2020 года	**31 декабря 2019 года**
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые	**81 406 933**	**67 652 251**
Пенсионная схема 1	6 448	6 596
Пенсионная схема 2	200 219	172 648
Пенсионная схема 3	759 710	778 033
Пенсионная схема 6	73 605 429	66 694 974
Пенсионная схема 7	6 654 071	-
Пенсионная схема 201 Согласие	44 888	-
Пенсионная схема 203 Согласие	8 717	-
Пенсионная схема 206 Согласие	39 414	-
Пенсионная схема 302 Социальное развитие	2	-
Пенсионная схема 304 Социальное развитие	83 196	-
Пенсионная схема 306 Социальное развитие	4 839	-
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные, с НВПДВ	**18 035 597**	**12 148 147**
Пенсионная схема 4	13 533 407	11 403 420
Пенсионная схема 5	424 779	337 326
Пенсионная схема 8	628 768	407 401
Пенсионная схема 401 Образование	203 304	-
Пенсионная схема 404 Образование	25 304	-
Пенсионная схема 201 Согласие	30 420	-
Пенсионная схема 202 Согласие	233 872	-
Пенсионная схема 203 Согласие	304 415	-
Пенсионная схема 301 Социальное развитие	1 397 115	-
Пенсионная схема 302 Социальное развитие	1 213 056	-
Пенсионная схема 305 Социальное развитие	41 089	-
Пенсионная схема 304 Социальное развитие	68	-
Итого обязательства по договорам НПО, учитываемые по балансовой стоимости	**99 442 530**	**79 800 398**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовый бухг

49

Движение пенсионных обязательств по договорам НПО, классифицированных как страховые, представлено в таблице ниже:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Остаток средств пенсионных резервов на начало отчетного года	**67 652 251**	**50 895 535**
Направлено на формирование пенсионных резервов	**18 042 509**	**20 275 322**
Пенсионные взносы	13 365 506	14 952 929
Доход от размещения пенсионных резервов, направленный на пополнение резервов покрытия пенсионных обязательств	4 425 380	5 321 040
Поступления из страхового резерва	61 476	1 353
Увеличение обязательств в результате присоединения фондов	190 147	-
Израсходовано средств пенсионных резервов в отчетном году	**(4 287 920)**	**(3 501 526)**
Негосударственные пенсии	(3 510 189)	(2 945 509)
Выкупные суммы и выплаты правопреемникам	(7 580)	(64 529)
Перевод в страховой резерв	(770 151)	(491 488)
Прочее	**93**	**(17 080)**
Остаток средств пенсионных резервов на конец отчетного года	**81 406 933**	**67 652 251**

Движение пенсионных обязательств по договорам НПО, классифицированных как инвестиционные с НВПДВ, представлено в таблице ниже:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Остаток средств пенсионных резервов на начало отчетного года	**12 148 147**	**9 605 751**
Направлено на формирование пенсионных резервов	**7 972 307**	**4 106 738**
Пенсионные взносы	3 589 768	3 173 265
Доход / (убыток) от размещения пенсионных резервов, направленный на пополнение резервов покрытия пенсионных обязательств	(895 594)	933 405
Поступления из страхового резерва	1 727 656	68
Увеличение обязательств в результате присоединения фондов	3 550 477	-
Израсходовано средств пенсионных резервов в отчетном году	**(2 084 611)**	**(1 581 426)**
Негосударственные пенсии	(1 632 169)	(1 208 144)
Выкупные суммы и выплаты правопреемникам	(452 036)	(373 282)
Перевод в страховой резерв	(406)	-
Прочее	**(246)**	**17 084**
Остаток средств пенсионных резервов на конец отчетного года	**18 035 597**	**12 148 147**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультационные
Финансовый бухг

В таблице ниже представлен анализ чувствительности обязательств по договорам НПО к ставке дисконтирования и уровню смертности по состоянию на 31.12.2020 г.:

Изменение параметров	**Изменение обязательств, %**	
	Страховые договоры	**Инвестиционные договоры с НВПДВ**
Изменение уровня смертности на +10% / -10%	(4) / 4	0
Изменение ставки дисконтирования на +1% / -1%	(9) / 11	(6) / 6

В таблице ниже представлен анализ чувствительности обязательств по договорам НПО к ставке дисконтирования и уровню смертности по состоянию на 31.12.2019 г.:

Изменение параметров	**Изменение обязательств, %**	
	Страховые договоры	**Инвестиционные договоры с НВПДВ**
Изменение уровня смертности на +10% / -10%	(3) / 3	0
Изменение ставки дисконтирования на +1% / -1%	(9) / 11	(8) / 6

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, являются ли ее пенсионные обязательства адекватными, в связи с чем, проводит тест достаточности пенсионных обязательств. При проведении теста Группа сравнивала приведенную стоимость пенсионных обязательств по договорам НПО с признанной в отчете о финансовом положении.

Проверка адекватности пенсионных обязательств на отчетную дату показала достаточность сформированных обязательств по договорам НПО, как страховых, так и инвестиционных.

Группа использовала предположения и суждения, основанные на прошлом опыте и других факторах как внешних, так и внутренних, включая вероятность наступления будущих событий.

Основные допущения, использованные Группой для проведения теста достаточности пенсионных обязательств по договорам НПО, раскрыты ниже:

	2020 год	**2019 год**
Ставка дисконтирования	8,4%	5,6%
Инфляция	4%	4%
Таблица смертности по договорам НПО	РФ 2019	РФ 2018
Вероятность расторжения по договорам НПО	4%	-

Вероятность расторжения в 2020 году по инвестиционным договорам НПО равна 4%, по страховым договорам вероятность расторжения равна 0%.
Вероятность расторжения договоров НПО не учитывалась в 2019 году, поскольку обязательства Фонда Группы сформированы в рамках корпоративной пенсионной программы, в которой предусмотрен механизм перераспределения средств пенсионных резервов в случае выбытия участника на этапе накопления.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультации, финансовый бухг

51

14. Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании

Обязательства по договорам ОПС

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Обязательства по текущим пенсионным накоплениям (накопительный период)	171 320 269	124 454 690
Обязательства по выплатам накопительной пенсии	678 235	311 810
Обязательства по срочным пенсионным выплатам	61 415	25 549
Итого обязательства, учитываемые по балансовой стоимости	**172 059 919**	**124 792 049**

Группа считает договоры по ОПС страховыми, т.к. Фонд Группы принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор обязательного пенсионного страхования, связанный с неопределенностью срока выплаты накопительной пенсии и отклонением фактических сроков выплат от ожидаемого периода выплат, установленного действующим законодательством РФ.

Движение пенсионных обязательств по договорам ОПС, классифицированных как страховые, представлено в таблице ниже:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Остаток средств пенсионных накоплений на начало отчетного года	**124 792 049**	**118 248 021**
Поступило средств пенсионных накоплений в отчетном году	**50 094 286**	**12 342 684**
Взносы, поступившие из Пенсионного фонда Российской Федерации	278 064	229 628
Взносы, поступившие от негосударственных пенсионных фондов	240 173	181 097
Доход от инвестирования пенсионных накоплений	10 279 646	11 922 525
Поступления из резерва по обязательному пенсионному страхованию	61 029	9 434
Увеличение обязательств в результате присоединения фондов	39 235 374	-
Направлено средств пенсионных накоплений в отчетном году	**(2 826 498)**	**(5 798 684)**
Пожизненные выплаты	(19 859)	(10 160)
Срочные выплаты	(5 618)	(2 233)
Перевод в Пенсионный фонд Российской Федерации и негосударственные пенсионные фонды	(1 623 500)	(4 605 661)
Выплата правопреемникам умершего застрахованного лица	(316 202)	(241 351)
Единовременная выплата пенсии	(495 879)	(277 766)
Расходы по доставке накопительной пенсии	-	(149)
Перевод в резерв по обязательному пенсионному страхованию	(365 440)	(661 364)
Прочее	**82**	**28**
Остаток средств пенсионных накоплений на конец отчетного года	**172 059 919**	**124 792 049**

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

В таблице ниже представлен анализ чувствительности обязательств по договорам ОПС к ставке дисконтирования и смертности:

Изменение параметров	**Изменение обязательств, %**	
	31 декабря 2020 года	**31 декабря 2019 года**
Изменение уровня смертности на +10% / -10%	(0,7) / 0,8	(0,5) / 0,6
Изменение ставки дисконтирования на +1% / -1%	(11,8) / 14,6	(9,7) / 11,8

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, являются ли ее пенсионные обязательства адекватными, в связи с чем, проводит тест достаточности пенсионных обязательств. При проведении теста Группа сравнивала приведенную стоимость пенсионных обязательств по договорам ОПС с признанной в отчете о финансовом положении.

Проверка адекватности пенсионных обязательств на отчетную дату показала достаточность сформированных обязательств по договорам ОПС.

Группа использовала предположения и суждения, основанные на прошлом опыте и других факторах как внешних, так и внутренних, включая вероятность наступления будущих событий.

Основные допущения, использованные Группой для проведения теста достаточности пенсионных обязательств по договорам ОПС раскрыты ниже.

	2020 год	**2019 год**
Ставка дисконтирования	8,04%	5,5%
Инфляция	4%	4%
Таблица смертности по договорам ОПС	РФ 2019	РФ 2018
Вероятность расторжения по договорам ОПС	3%	6%

15. Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика

	31 декабря 2020 года	**31 декабря 2019 года**
Расчеты по выплатам средств пенсионных накоплений по договорам ОПС и НПО	2 410	2 215
Итого кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика	**2 410**	**2 215**

Расчеты по пенсионным выплатам могут возникнуть в связи с расхождением по времени между признанием уменьшения обязательств (начислением пенсионной выплаты) и осуществлением непосредственного перевода средств, а также возвратом средств, связанных с недостоверностью информации, необходимой для перечисления пенсионных выплат.

Расчеты по взносам застрахованных лиц могут возникнуть в связи с наличием расхождения во времени между поступлением взносов застрахованных лиц и признанием обязательств, связанным с идентификацией средств, направленных для застрахованных лиц.

Данное временное расхождение возникает в силу того, что выплаты, осуществляемые Фондом Группы, учитываются как выполненные обязательства только при выполнении следующего

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации
бухгалтерские

53

условия, наличия полной и достоверной информации, необходимой для начисления выплаты застрахованному лицу и факта перечисления средств.

Информация по кредиторской задолженности перед связанными сторонами представлена в Примечании 30.

16. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредиторская задолженность	**804 684**	**717 798**
Расчеты по уплате вознаграждения УК и специализированному депозитарию	665 568	584 442
Задолженность перед АСВ	42 321	30 396
Задолженность от продажи дочерней компании	-	59 800
Прочая кредиторская задолженность	96 795	43 160
Прочие обязательства	**224 934**	**51 554**
Обязательства по аренде имущества	224 118	51 074
Прочее	816	480
Итого кредиторская задолженность и прочие обязательства	**1 029 618**	**769 352**

Задолженность от продажи дочерней компании по состоянию на 31.12.2019 года представлена средствами в рамках сделки по продаже компании, входящей в состав ЗПИФ, и выведенной на продажу в качестве актива по МСФО (IFRS) 5 в 2019 году. При этом сделка по продаже компании еще не была зарегистрирована ИНФС, и соответственно не зарегистрирована в ЕГРЮЛ. В связи с этим остаток кредиторской задолженности был отражен на начало отчетного периода и закрыт после регистрации сделки по продаже в начале 2020 года.

17. Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал Фонда Группы был сформирован при создании Фонда путем выделения в 2014 году в размере 150 000 тыс. рублей путем выпуска 150 000 именных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. за счет выделения части целевых средств для обеспечения уставной деятельности Негосударственного пенсионного фонда «НЕФТЕГАРАНТ» в общей сумме 250 000 тыс. рублей, 150 000 тыс. руб. на формирование Уставного капитала и 100 000 тыс. руб., согласно требованиям нормативных документов, были направлены на нераспределенную прибыль.

В феврале 2018 года Фондом Группы был осуществлен дополнительный выпуск 350 000 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. который в полном объеме был приобретен Акционерным обществом Дальневосточный банк, что привело к увеличению Уставного капитала Фонда до 500 000 тыс. рублей, формированию добавочного капитала в сумме 644 021 тыс. руб. и изменению состава акционеров Фонда.

В декабре 2018 года в ходе реорганизации Фонда в форме присоединения к нему АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ-НПО» и АО «НПФ Согласие-ОПС» была произведена дополнительная эмиссия и конвертация акций, в результате которой, уставный капитал Фонда увеличился на 4 140 000 тыс. руб. и составил на 31 декабря 2018 г. 4 640 000 тыс. руб., разделенных на 4 640 000 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая.

В апреле 2020 года в ходе реорганизации Фонда Группы в форме присоединения к нему АО «НПФ «Социальное развитие», АО «НПФ «Образование» и АО «НПФ Согласие» была произведена дополнительная эмиссия и конвертация акций, в результате которой, уставный капитал Фонда увеличился на 956 550 тыс. руб., в том числе в результате конвертации акций:

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

- АО «НПФ «Социальное развитие»» - на 120 000 тыс. руб.
- АО «НПФ «Образование» - на 150 000 тыс. руб.
- АО «НПФ Согласие» - на 686 550 тыс. руб.

Принимая во внимание, что Договором о присоединении 2020 года предусмотрено уменьшение Уставного капитала Фонда, по сравнению с суммой Уставных капиталов, реорганизованных негосударственных пенсионных фондов, разница между суммой Уставных капиталов и Эмиссионного дохода и величиной зафиксированной в Договоре о присоединении, отражена в консолидированном отчете об изменениях в капитале по строке Нераспределенная прибыль.

Резервный капитал

Фондом Группы в соответствии с требованиями Федерального закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» по итогам 2014 года за счет нераспределенной чистой прибыли был сформирован резервный капитал в размере 7 500 тыс. руб., соответствующий данным российского учета. В результате реорганизации фондов в 2018 и 2020 гг., а также пополнения в 2020 г. за счет нераспределенной прибыли прошлых лет, резервный капитал Группы был увеличен до 245 579 тыс. руб.

Резервы по пенсионной деятельности

Резервы по пенсионной деятельности Фонда Группы являются частью средств Группы, не подлежащей, согласно действующему законодательству РФ, распределению в пользу акционеров Группы и состоящих:

- из резерва по обязательному пенсионному страхованию (РОПС), сформированного в соответствии с требованиями законодательства и составляющего по состоянию на 31.12.2020 года – 5 008 384 тыс. рублей, по состоянию на 31.12.2019 года – 3 535 733 тыс. рублей;
- из Страхового резерва, сформированного в соответствии с требованиями законодательства и составляющего по состоянию на 31.12.2020 года – 6 457 442 тыс. рублей, по состоянию на 31.12.2019 года – 6 910 791 тыс. рублей.

В таблице, представленной ниже, указаны данные об источниках формирования резерва Фонда Группы по обязательному пенсионному страхованию:

	31 декабря 2020 года	**31 декабря 2019 года**
Остаток резерва по обязательному пенсионному страхованию на начало отчетного периода	**3 535 733**	**2 415 905**
Доход от инвестирования средств РОПС	244 270	312 020
Перевод в РОПС части собственных средств Фонда	-	486 747
Перевод в РОПС средств со счетов пенсионных накоплений застрахованных лиц, неполученных правопреемниками	364 988	173 911
Направление в РОПС ежегодных отчислений согласно решению совета директоров	217 030	155 878
Выплачено из РОПС правопреемникам	(18 555)	(8 601)
Расходы по доставке пенсий за счет РОПС	(282)	(149)
Направление средств РОПС на восполнение пенсионных накоплений	(42 094)	-
Увеличение РОПС в результате присоединения фондов	707 222	-
Прочее	72	22
Остаток резерва по обязательному пенсионному страхованию на конец отчетного периода	**5 008 384**	**3 535 733**

Общество с ограниченной ответственностью Финансовый бухг
ФБК
Аудиторское заключение
аудиторские консультации
ОГРН 1027700058286 г. Москва

В таблице, представленной ниже, указаны данные об источниках формирования Страхового резерва:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Остаток Страхового резерва на начало отчетного периода	**6 910 791**	**5 400 053**
Доход от инвестирования средств Страхового резерва	429 936	1 020 672
Перевод в Страховой резерв средств со счетов пенсионных резервов застрахованных лиц, неполученных правопреемниками	767 306	491 489
Использование Страхового резерва на пополнение счетов пенсионных резервов участников	(1 789 132)	(1 423)
Увеличение резерва в результате присоединения фондов	138 395	-
Прочее	146	-
Остаток Страхового резерва на конец отчетного периода	**6 457 442**	**6 910 791**

18. Процентные доходы

	2020 год	2019 год
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	**1 551 479**	**153 955**
Процентные доходы по депозитам в банках	**1 472 942**	**928 858**
Купонный доход по долговым ценным бумагам, отражаемым по ССЧПУ, в том числе:	**13 656 957**	**13 294 017**
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 412 840	5 705 182
- Облигации субъектов Российской Федерации	77 545	107 895
- Корпоративные облигации	10 166 572	7 480 940
Купонный доход по долговым ценным бумагам, отражаемым по амортизированной стоимости, в том числе:	**155 337**	**-**
- Корпоративные облигации	155 337	-
Итого процентные доходы	**16 836 715**	**14 376 830**

19. Прибыли / (убытки) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль/ убыток за период

	2020 год	2019 год
Чистая прибыль от купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль/(убыток)	(80 257)	10 360
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль/(убыток)	3 368 643	10 684 335
Итого прибыли / (убытки) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми ССПУ	**3 288 386**	**10 694 695**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовый бухг

20. Комиссионные расходы

	2020 год	2019 год
Вознаграждения управляющей компании	(969 722)	(1 164 271)
Вознаграждения спецдепозитарию	(81 046)	(60 066)
Комиссии банкам и брокерам	(38 108)	(26 383)
Итого комиссионные расходы	**(1 088 876)**	**(1 250 720)**

21. Общие и административные расходы

	2020 год	2019 год
Расходы на персонал	(635 102)	(482 844)
Амортизация активов в форме права пользования	(63 265)	(56 927)
Прочие	(54 147)	(25 031)
Информационные и телекоммуникационные расходы и услуги	(40 904)	(39 969)
Прочие офисные расходы	(30 985)	(17 112)
Налоги, отличные от налога на прибыль	(28 955)	(25 760)
Аренда	(28 410)	(4 019)
Амортизация ОС и НМА	(35 144)	(24 243)
Членские взносы	(12 000)	(4 879)
Ремонт и эксплуатация	(9 385)	(4 630)
Профессиональные услуги	(8 650)	(13 180)
Почтовые расходы	(7 786)	(47 061)
Реклама и маркетинг	(1 549)	(1 353)
Охрана	(532)	-
Транспортные расходы	(224)	(339)
Представительские расходы	(15)	-
Итого общие и административные расходы	**(957 053)**	**(747 347)**

В связи с пандемией Covid-19 Группой были понесены дополнительные расходы. Рост прочих офисных расходов связан с переводом части сотрудников на удаленную работу в соответствии требованиями Правительства РФ, в связи с чем возникла необходимость оборудовать удаленные места, настраивать к ним доступ, а также, закупать дополнительную технику, включая ноутбуки для сотрудников. Так же, в соответствии с требованиями Правительства РФ, на службу контроля были возложены дополнительные функции в виде ежедневной передачи сведений о количестве человек находящихся в офисе. Так же Группа понесла расходы на медицинские тесты для сотрудников, находящихся в офисе на Covid-19.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовый бухг

22. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки

	2020 год	2019 год
Чистое (восстановление) / создание резерва под ОКУ по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:		
По долговым ценным бумагам	(39 336)	-
По средствам в банках	(16 043)	-
Всего изменение резерва под ОКУ	**(55 379)**	**-**

23. Прочие доходы за вычетом расходов / расходы за вычетом доходов

	2020 год	2019 год
Финансовая помощь		-
Прибыль/убыток от объединения		(114 534)
Прибыль/убыток от продажи активов, предназначенные для продажи	4 403	
Прочие доходы за вычетом расходов	13 356	33 884
Итого прочие доходы за вычетом расходов / расходы за вычетом доходов	**17 759**	**(80 650)**

24. Расходы по налогу на прибыль

	2020 год	2019 год
Расходы / возмещение по текущему налогу на прибыль	(741 221)	(358 352)
Расходы / возмещение по отложенному налогу	222 429	279 847
Итого	**(518 792)**	**(78 505)**

(а) Сверка эффективной ставки налога на прибыль

	2020 год	2019 год
Прибыль /(убыток) до уплаты налога на прибыль	**3 237 404**	**6 331 829**
Налог на прибыль, рассчитанный исходя из применяемой налоговой ставки в Российской Федерации (20%)	(647 481)	(1 266 366)
Доходы / расходы, не учитываемые в целях налогообложения	128 689	1 187 861
Расходы по налогу на прибыль	**(518 792)**	**(78 505)**

(в) Требования и обязательства по отложенному налогу

При отражении требований и обязательств по отложенному налогу, возникших в результате инвестирования средств пенсионных накоплений, Группа руководствуется статьями 295-296 Налогового кодекса Российской Федерации, устанавливающими особенности определения доходов и расходов негосударственных пенсионных фондов для целей расчета налога на прибыль. Доходы, полученные от инвестирования средств пенсионных накоплений, не облагаются налогом на прибыль, поэтому отложенный налог с них не начисляется.

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

58

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

Изменение требований и обязательств по отложенному налогу приведены в таблицы ниже:

	Остаток по состоянию на 31 декабря 20120 года	**Отражено в составе прибыли или убытка**	**Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года**	**Отражено в составе прибыли или убытка**	**Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 года**
Дебиторская задолженности и прочие активы	15 387	1 258	14 129	13 898	232
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(227 108)	357 427	(584 535)	(303 131)	(281 406)
Основные средства и нематериальные активы	(16 894)	(1 266)	(15 628)	(15 659)	31
Кредиторская задолженность	360	(121)	481	(299)	780
Прочие обязательства	15 151	12 943	2 208	(2 646)	4 854
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	-	(440 554)	440 554	440 554	-
Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании	87 489	87 489	-	-	-
Изменение отложенных налогов в результате присоединения Фондов	53 758	-	-	147 130	(147 130)
Изменение отложенных налогов в результате объединения	-	205 252	(205 252)	-	-
Итого	**(71 857)**	**222 429**	**(348 043)**	**279 847**	**(422 639)**

Отложенный налоговый актив, возникший в результате переноса налоговых убытков на будущие периоды, признается только в той степени, в которой вероятна реализация соответствующей налоговой льготы.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

25. Прибыль на акцию

Материнская организация Группы не имеет обыкновенных акций, потенциально разводняющих прибыль/убыток на акцию. Таким образом, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

Прибыль/убыток на акцию представлена в таблице ниже:

	2020 год	2019 год
Прибыль/Убыток за год, принадлежащая акционерам-владельцам обыкновенных акций	2 718 612	6 253 324
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс.)	5 355	4 025
Базовая и разводненная прибыль/убыток на обыкновенную акцию (в руб. на акцию)	**508**	**1 554**

26. Дивиденды

	2020 год	2019 год
Дивиденды к выплате на начало отчетного периода	-	-
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	3 000 038	-
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	(3 000 038)	-
Дивиденды к выплате на конец отчетного периода	-	-

В 2020 году Группа объявила и выплатила дивиденды по обыкновенным акциям за 2019 год в размере 1 554 руб. на акцию и на общую сумму 3 000 038 тыс. руб.
Все дивиденды объявлены и выплачены в валюте Российской Федерации акционерам – юридическим лицам, резидентам Российской Федерации.

27. Анализ по видам деятельности

В соответствие с требованиями законодательства Российской Федерации Группа осуществляет раздельный учет и управление активами, обязательствами, доходами и расходами, связанными с осуществлением деятельности Группы в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, негосударственному пенсионному обеспечению и обеспечением уставной деятельности Группы.

В рамках каждого вида деятельности руководство Группы отдельно анализирует результаты деятельности по разным договорам доверительного управления, заключенным с управляющими компаниями.

Для отражения в финансовой отчетности перечисленные выше активы и обязательства, доходы и расходы операционные сегменты объединены в следующие отчетные сегменты:

- пенсионные накопления (ПН) – данный сегмент включает аккумулирование средств пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплаты за счет средств пенсионных накоплений накопительной пенсии застрахованным лицам в рамках деятельности Группы в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию.

- пенсионные резервы (ПР) – данный сегмент включает аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организацию размещения средств пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств Группы, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам Группы в рамках деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению.

- собственные средства (СС) – данный сегмент включает операции, осуществляемые Группой для обеспечения уставной деятельности.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовый бухг
аудиторские консультанты

60

Информация в отношении результатов деятельности каждого отчетного сегмента приводится далее. Результаты деятельности каждого сегмента оцениваются на основании прибыли, полученной сегментом, до вычета налога на прибыль, как они включаются во внутренние отчеты руководству Группы. Прибыль, полученная сегментом, используется для оценки результатов его деятельности, так как с точки зрения руководства данная информация является наиболее актуальной при оценке результатов деятельности определенных сегментов по сравнению с прочими негосударственными фондами, ведущими деятельность в сфере обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

61

Информация об активах, обязательствах и капитале Группы по видам деятельности за 2020 год представлена следующим образом:

	2020 год				
	Пенсионные накопления	**Пенсионные резервы**	**Собственные средства**	**Исключение межсегментных остатков/ Взаимозачет ОНО/ОНА**	**Итого**
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	6 337 078	7 225 579	480 340	-	**14 042 997**
Депозиты в банках	19 195 465	3 413 841	424 259	-	**23 033 565**
Ценные бумаги, оцениваемые по СС через прибыль или убыток	130 614 508	87 516 023	7 166 569	-	**225 297 100**
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	22 712 922	6 822 820	-		**29 535 741**
Инвестиционные финансовые активы	-	1 460 269	-	-	**1 460 269**
Дебиторская задолженность и прочие активы	506	674 224	2 795 877	(2 755 048)	**715 560**
Нематериальные активы	-	49	96 679	-	**96 728**
Основные средства	-	185	237 247	-	**237 432**
Текущие налоговые активы	-	66 879	17	-	**66 896**
Отложенные налоговые активы	-	-	61 156	(61 156)	**-**
Итого активы сегмента	**178 860 479**	**107 179 869**	**11 262 144**	**(2 816 204)**	**294 486 288**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Обязательства по договорам НПО, классифицированные как страховые	-	81 406 933	-	-	**81 401 933**
Обязательства по договорам НПО, классифицированные как инвестиционные с НВПДВ	-	18 035 597	-	-	**18 035 597**
Обязательства по договорам ОПС	172 059 919	-	-	-	**172 059 919**
Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика	1 792 176	965 282	-	(2 755 048)	**2 410**
Прочая кредиторская задолженность	1	128 606	676 077	-	**804 684**
Прочие обязательства	-	804	224 130	-	**224 934**
Текущие обязательства по налогу не прибыль	-	610	230 923	-	**231 533**
Отложенные налоговые обязательства	-	133 013	-	(61 156)	**71 857**
Итого обязательства сегмента	**173 852 096**	**100 670 845**	**1 131 130**	**(2 816 204)**	**272 837 867**
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставный капитал	-	-	5 596 550	-	**5 596 550**
Эмиссионный доход	-	-	704 021	-	**704 021**
Резервный капитал	-	-	245 579	-	**245 579**
Страховой резерв	-	6 457 442	-	-	**6 457 442**
Резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию	5 008 384	-	-		**5 008 384**
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)	-	51 582	3 584 863	-	**3 636 445**
Всего капитал и резервы	**5 008 384**	**6 509 024**	**10 131 013**	-	**21 648 421**
Итого обязательства, капитал и резервы сегмента	**178 860 480**	**107 179 869**	**11 262 143**	**(2 816 204)**	**294 486 288**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультации

Информация о доходах и расходах Группы по видам деятельности за 2020 год представлена следующим образом:

	2020 год			
	Пенсионные накопления	**Пенсионные резервы**	**Собственные средства**	**Итого**
Взносы по пенсионной деятельности	518 237	16 955 274	-	**17 473 511**
Выплаты по пенсионной деятельности	(2 461 058)	(5 601 975)	-	**(8 063 033)**
Уменьшение/(увеличение) обязательств по пенсионной деятельности	(8 517 228)	(16 753 367)	-	**(25 270 595)**
Результат от пенсионной деятельности	**(10 460 049)**	**(5 400 068)**	-	**(15 860 117)**
Процентные доходы	10 675 617	5 674 597	486 501	**16 836 715**
Дивидендный доход	574 032	248 132	-	**822 164**
Прибыль /(убыток) от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по ССЧПУ	3 062 443	173 407	52 536	**3 288 386**
Прибыль /(убыток) от операций с иностранной валютой	-	-	-	-
Изменение резерва под ОКУ	(44 445)	(10 422)	(512)	**(55 379)**
Целевые отчисления от суммы пенсионных взносов (до 3%)	-	-	307 467	**307 467**
Аквизиционные расходы	-	-	(7 867)	**(7 867)**
Комиссионные расходы	(747)	(438 189)	(649 940)	**(1 088 876)**
Общие и административные расходы	-	(6 924)	(950 129)	**(957 053)**
Процентные расходы	-	-	(26 872)	**(26 872)**
Взнос в АСВ	-	-	(38 924)	**(38 924)**
Прочие доходы за вычетом расходов / расходы за вычетом доходов	(1 184 723)	14 240	1 188 242	**17 759**
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**2 622 128**	**254 773**	**360 502**	**3 237 403**
Расход/возмещение по налогу на прибыль	-	276 250	(795 042)	**(518 792)**
Итого чистая прибыль/(убыток) сегмента	**2 622 128**	**531 023**	**(434 540)**	**2 718 611**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты, финансовое и экономическое

63

Информация об активах, обязательствах, Фонда по видам деятельности за 2019 год представлена следующим образом:

	2019 год				
	Пенсионные накопления	**Пенсионные резервы**	**Собственные средства**	**Исключение межсегментных остатков/ Взаимозачет ОНО/ОНА**	**Итого**
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	74 611	3 175 712	429 061	-	**3 679 384**
Депозиты в банках	5 315 240	-	2 121 785	-	**7 437 025**
Ценные бумаги, оцениваемые по СС через прибыль или убыток	125 503 627	84 225 353	2 683 859	-	**212 412 839**
Активы, предназначенные для продажи	-	118 894	-	-	**118 894**
Инвестиционные финансовые активы	-	1 311 945	-	-	**1 311 945**
Дебиторская задолженность и прочие активы	983	125 109	3 888 961	(3 847 212)	**167 841**
Нематериальные активы	-	-	85 040	-	**85 040**
Основные средства	-	-	70 443	-	**70 443**
Отложенные налоговые активы	-	-	431 651	(431 651)	-
Итого активы сегмента	**130 894 461**	**88 957 013**	**9 710 800**	**(4 278 863)**	**225 283 411**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Обязательства по договорам НПО, классифицированные как страховые	-	67 652 251	-	-	**67 562 251**
Обязательства по договорам НПО, классифицированные как инвестиционные с НВПДВ	-	12 148 147	-	-	**12 148 147**
Обязательства по договорам ОПС	124 792 049	-	-	-	**124 792 049**
Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика	2 566 254	1 283 029	144	(3 847 212)	**2 215**
Прочая кредиторская задолженность	-	297 578	420 220	-	**717 798**
Прочие обязательства	424	57	51 073	-	**51 554**
Текущие обязательства по налогу не прибыль	-	-	337 983	-	**337 983**
Отложенные налоговые обязательства	-	779 694	-	(431 651)	**348 043**
Итого обязательства сегмента	**127 358 727**	**82 160 756**	**809 420**	**(4 278 863)**	**206 050 040**
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставный капитал	-	-	4 640 000	-	**4 640000**
Эмиссионный доход	-	-	644 021	-	**644 021**
Резервный капитал	-	-	15 000	-	**15 000**
Страховой резерв	-	6 910 791	-	-	**6 910 791**
Резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию	3 535 733	-	-	-	**3 535 733**
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)	-	(114 533)	3 602 359	-	**3 487 826**
Всего капитал и резервы	**3 535 733**	**6 796 258**	**8 901 380**	**-**	**19 233 371**
Итого обязательства, капитал и резервы сегмента	**130 894 460**	**88 957 014**	**9 710 800**	**(4 278 863)**	**225 283 411**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
Финансовый бухг
аудиторские консультации
ОГРН 1027700058286 г. Москва

64

Информация о доходах и расходах Фонда по видам деятельности за 2019 год представлена следующим образом:

	2019 год			
	Пенсионные накопления	**Пенсионные резервы**	**Собственные средства**	**Итого**
Взносы по пенсионной деятельности	410 725	18 126 194	-	**18 536 919**
Выплаты по пенсионной деятельности	(5 137 171)	(4 591 464)	-	**(9 728 635)**
Уменьшение/(увеличение) обязательств по пенсионной деятельности	(6 544 028)	(19 299 111)	-	**(25 843 139)**
Результат от пенсионной деятельности	**(11 270 474)**	**(5 764 381)**	-	**(17 034 855)**
Процентные доходы	9 550 111	4 492 816	333 903	**14 376 830**
Дивидендный доход	153 919	102 667	-	**256 586**
Прибыль /(убыток) от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по СС, через прибыль/(убыток)	5 967 211	4 633 614	93 870	**10 694 695**
Прибыль /(убыток) от операций с иностранной валютой	(191 313)	-	-	**(191 313)**
Целевые отчисления от суммы пенсионных взносов (до 3%)	-	-	347 176	**347 176**
Аквизиционные расходы	-	-	(8 685)	**(8 685)**
Комиссионные расходы	(52)	(524 528)	(726 140)	**(1 250 720)**
Общие и административные расходы	-	-	(747 347)	**(747 347)**
Процентные расходы	-	-	(7 754)	**(7 754)**
Взнос в АСВ	-	-	(22 134)	**(22 134)**
Прочие доходы за вычетом расходов / расходы за вычетом доходов	(947 454)	(114 534)	981 338	**(80 650)**
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**3 261 948**	**2 825 654**	**244 227**	**6 331 829**
Расход/возмещение по налогу на прибыль	-	(155 662)	77 157	**(78 505)**
Итого чистая прибыль/(убыток) сегмента	**3 261 948**	**2 669 992**	**321 384**	**6 253 324**

28. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности негосударственного пенсионного фонда и является существенным элементом операционной деятельности Фонда Группы. Основной целью, которую ставит руководство Группы при организации системы по управлению рисками, является достижение приемлемого уровня соотношения риска и доходности, а также минимизация фондовых потерь, связанных с внутренними и внешними факторами, влияющими на деятельность Группы.

Ценовой риск, процентный риск, риск ликвидности, валютный риск, страховой риск, операционный риск, риск события, правовой риск и риск потери деловой репутации являются основными рисками, с которыми сталкивается Группа в процессе своей деятельности.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Группы по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Группа, на установление лимитов рисков и соответствующего

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

контроля, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров Фонда Группы несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками.

Генеральный директор Фонда Группы несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Группа осуществляла деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности Генерального директора входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках Группы. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа рыночного риска, Группа проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с управляющими компаниями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

Размещение средств пенсионных резервов и инвестирование средств пенсионных накоплений осуществляется Фондом Группы через управляющие компании по договорам доверительного управления в соответствии с законодательством Российской Федерации.

При размещении средств пенсионных резервов и инвестировании средств пенсионных накоплений Фонд Группы руководствуется требованиями, установленными действующим российским законодательством (Федеральным законом от 7 мая 1998 года №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», постановлением Правительства Российской Федерации от 1 февраля 2007 года № 63 «Об утверждении Правил размещения пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением» и Федеральным законом от 24 июня 2002 года № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации», а также прочими законодательными актами).

Кроме того, при формировании инвестиционного портфеля Группа руководствуется Инвестиционной стратегией размещения средств пенсионных резервов и Инвестиционной декларацией инвестирования средств пенсионных накоплений АО «НПФ «Эволюция» (основные условия), Пенсионными правилами, а также договорами доверительного управления средствами пенсионных резервов и пенсионных накоплений, разработанными в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Контроль соблюдения Группой и управляющими компаниями указанного порядка инвестирования средств пенсионных накоплений Фонда Группы осуществляется специализированным депозитарием.

В рамках используемой Группой инвестиционной стратегии, для достижения целевых показателей доходности вложений, инвестирование средств пенсионных накоплений может осуществляться как в государственные, субфедеральные и муниципальные ценные бумаги, так и в корпоративные облигации и акции, а процентное соотношение определенных эмитентов может изменяться в процессе управления инвестиционным портфелем в зависимости от конъюнктуры фондового рынка и динамики изменения процентных ставок.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения доходов Группы или стоимости его портфелей вследствие изменения рыночных цен, включая курсы обмена иностранных валют, процентные ставки, кредитные спрэды и цены акций.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультации, финансовое и бухг.

66

Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

Рыночный риск управляется в основном путем проведения ежедневной процедуры переоценки позиций по рыночным ценам, а также путем осуществления контроля за соблюдением лимитов по различным типам финансовых инструментов.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Он определяется степенью влияния, которое оказывают изменения рыночных процентных ставок на процентную маржу и чистый процентный доход.

Управление риском изменения процентных ставок осуществляется путем увеличения или уменьшения позиции в рамках лимитов, установленных руководством Группы. Данные лимиты ограничивают возможное влияние, оказываемое изменениями процентных ставок, на доходы Группы и на стоимость активов, чувствительных к изменениям процентных ставок.

Средние процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные годовые процентные ставки по процентным активам и процентным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов.

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Балансовая стоимость	**Средняя эффективная процентная ставка, %**	**Балансовая стоимость**	**Средняя эффективная процентная ставка, %**
Процентные активы				
Денежные средства на расчетных счетах	1 131 422	3,50%	1 441 997	4,97%
Денежные требования по сделкам РЕПО с изначальным сроком погашения менее 20 дней	12 911 576	4,25%	2 237 386	6,25%
Депозиты в банках	23 033 565	4,26%	7 437 025	7,82%
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	206 193 511	5,03%	194 776 730	6,01%
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	29 535 741	6,18%	-	-
Займы выданные	663 251	11,00%	120 122	11,00%
Процентные обязательства				
Обязательства по договорам ОПС				
- учитываемые по актуарной оценке	148 618 934	5,03%	115 691 255	5,54%
- учитываемые по балансовой стоимости	172 059 919	0,00%	124 792 049	0,00%
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые				
- учитываемые по актуарной оценке	68 959 871	5,22%	57 505 362	5,59%

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

	31 декабря 2020 года		31 декабря 2019 года	
	Балансовая стоимость	**Средняя эффективная процентная ставка, %**	**Балансовая стоимость**	**Средняя эффективная процентная ставка, %**
- учитываемые по балансовой стоимости	81 406 933	0,00%	67 652 251	0,00%
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ				
- учитываемые по актуарной оценке	15 615 162	5,22%	11 625 646	5,59%
- учитываемые по балансовой стоимости	18 035 597	0,00%	12 148 147	0,00%

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Анализ чувствительности прибыли или убытка к изменениям справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, вследствие изменений процентных ставок (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года, и упрощенного сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок) может быть представлен следующим образом.

Изменение ставки процента	**2020 год**	**2019 год**
	Прибыль или убыток	**Прибыль или убыток**
Параллельный сдвиг + 100 базисных пунктов	(4 672 442)	(3 146 848)
Параллельный сдвиг - 100 базисных пунктов	4 672 442	3 146 148
Параллельный сдвиг + 200 базисных пунктов	(9 344 884)	(6 243 696)
Параллельный сдвиг - 200 базисных пунктов	9 344 884	6 243 696
Параллельный сдвиг + 300 базисных пунктов	(14 017 326)	(9 440 544)
Параллельный сдвиг - 300 базисных пунктов	14 017 326	9 440 544

Руководство Группы считает более уместным изменения в диапазоне от 100 до 300 базисных пунктов для оценки волатильности процентных ставок в условиях существующей рыночной ситуации, на которую оказало существенное влияние пандемия Covid-19 и, как следствие, высокая волатильность рынка.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовые и бухг. аудиторские консультанты

68

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 гг. в составе Группы имеются ценные бумаги, выраженные в иностранной валюте.

Курсовые разницы, возникшие при расчетах по договорам, оплата по которым предусмотрена в валютном эквиваленте, отражается в составе чистой прибыли от операций с иностранной валютой.

Группа не хеджирует свою подверженность валютному риску.

Структура финансовых активов в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года представлена следующим образом:

	31 декабря 2020 года			**31 декабря 2019 года**		
	Рубли	**Доллары США**	**Всего**	**Рубли**	**Доллары США**	**Всего**
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	14 042 939	58	**14 042 997**			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	222 452 666	2 844 434	**225 297 100**	210 775 814	1 637 025	**212 412 839**
Всего финансовых активов	**236 495 605**	**2 8444 492**	**239 340 097**	**210 775 814**	**1 637 025**	**212 412 839**

Снижение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года вызвало бы описанное ниже увеличение / уменьшение капитала и прибыли или убытка. Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

69

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Увеличение курса российского рубля по отношению к доллару США на 20 %	568 898	327 405
Уменьшение курса российского рубля по отношению к доллару США на 20 %	(568 898)	(327 405)
Увеличение курса российского рубля по отношению к доллару США на 30 %	853 347	491 108
Уменьшение курса российского рубля по отношению к доллару США на 30 %	(853 347)	(491 108)

Прочие ценовые риски

Прочие ценовые риски – это риски колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия риска изменений процентной ставки или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке. Прочие ценовые риски возникают тогда, когда Группа имеет длинную или короткую позицию по финансовому инструменту.

Анализ чувствительности прибыли или убытка к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года, и упрощенного сценария 10% и 30% снижения или роста котировок всех ценных бумаг) может быть представлен следующим образом:

	2020 год	2019 год
	Прибыль или убыток	Прибыль или убыток
10% рост котировок ценных бумаг	22 160 765	19 034 036
10% снижение котировок ценных бумаг	(22 160 765)	(19 034 036)
30% рост котировок ценных бумаг	66 482 295	62 361 739
30% снижение котировок ценных бумаг	(66 482 295)	(62 361 739)

Кредитный риск

Портфель ценных бумаг Группы с фиксированной доходностью подвержен кредитному риску. Данный риск определяется, как риск потенциальных убытков в результате негативных изменений способности заемщика погасить задолженность. Целью Группы является получение конкурентной доходности посредством инвестиций в диверсифицированные портфели ценных бумаг. Группа управляет риском путем установления лимитов и/или минимальных требований к кредитному рейтингу заемщиков.

У Группы также имеются вложения, подверженные кредитному риску. Наиболее существенными из данных вложений являются денежные и приравненные к ним средства, депозиты в банках и вложения в долговые ценные бумаги. В целях уменьшения кредитного риска по денежным и приравненным к ним средствам и депозитам в банках Группа размещает свои средства в банках с высокими кредитными рейтингами (Примечания 6 и 7).

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

Финансовые активы, имеющие кредитный риск по состоянию на отчетную дату, могут быть представлены следующим образом:

АКТИВЫ	**2020 года**	**2019 года**
Денежные средства и их эквиваленты	14 042 997	3 679 384
Депозиты в банках	23 033 565	7 437 025
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль/убыток за период	206 193 512	194 776 730
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	29 535 741	-
Займы выданные	663 251	120 122
Всего финансовых активов	**273 469 066**	**206 013 261**

Информация по рейтингам финансовых активов представлена в Примечаниях 8 и 9.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск неисполнения Группой платежей по своим обязательствам в связи с недостаточным поступлением денежных средств для выплат при наступлении сроков погашения обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

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

Управление риском ликвидности обеспечивается законодательным регулированием деятельности Фонда Группы, устанавливающим ограничения по инвестированию средств пенсионных накоплений, а также обязательное ежегодное проведение независимой актуарной оценки обязательств Фонда Группы. На основе требований законодательства Группой разработаны внутренние нормативные документы, регламентирующие деятельность Группы с целью управления риском ликвидности.

Совет директоров Фонда Группы для более эффективного управления риском ликвидности имеет право устанавливать более жесткие, чем определенные законодательно, требования рекомендуемых значений нормативов ликвидности.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовый бухг
аудиторские консультанты

Анализ сумм, отраженных в отчете о финансовом положении в разрезе ожидаемых сроков погашения

В таблице ниже представлена информация по срокам погашения финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 лет до 10 лет	От 10 лет до 15 лет	Более 15 лет	Балансовая стоимость
31 декабря 2020 года						
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	14 042 997	-	-	-	-	**14 042 997**
Депозиты в банках	23 033 565		-	-	-	**23 033 565**
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	225 297 100	-	-	-	-	**225 297 100**
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	19 717 400	9 818 341	-	-	**29 535 741**
Прочие финансовые активы	715 560	-	-	-	-	**715 560**
Всего финансовых активов	**263 089 222**	**19 717 400**	**9 818 341**	**-**	**-**	**292 624 963**
Финансовые обязательства						
Обязательства по договорам ОПС	14 656 577	49 641 870	36 394 858	24 722 975	46 643 639	**172 059 919**
Обязательства по договорам НПО, классифицированные как страховые	5 808 474	25 158 734	18 828 410	13 677 344	17 933 971	**81 406 933**
Обязательства по договорам НПО, классифицированные как инвестиционные с НВПДВ	2 954 710	8 182 927	3 799 376	1 846 572	1 252 012	**18 035 597**
Прочие финансовые обязательства	884 459	147 569	-	-	-	**1 032 028**
Всего финансовых обязательств	**24 304 220**	**83 131 100**	**59 022 644**	**40 246 891**	**65 829 622**	**272 534 477**
Чистый разрыв	**238 785 002**	**(63 413 700)**	**(49 204 303)**	**(40 246 891)**	**(65 829 622)**	**20 090 486**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

В таблице ниже представлена информация по срокам погашения финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 лет до 10 лет	От 10 лет до 15 лет	Более 15 лет	Балансовая стоимость
31 декабря 2019 года						
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 679 383	-	-	-	-	**3 679 383**
Депозиты в банках	2 121 785	5 315 240	-	-	-	**7 437 025**
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	212 412 839	-	-	-	-	**212 412 839**
Прочие финансовые активы	167 841	-	-	-	-	**167 841**
Всего финансовых активов	**218 381 848**	**5 315 240**	**-**	**-**	**-**	**223 697 088**
Финансовые обязательства						
Обязательства по договорам ОПС	9 241 719	31 883 373	25 101 873	18 758 879	39 806 205	**124 792 049**
Обязательства по договорам НПО, классифицированные как страховые	4 819 301	21 643 968	16 252 886	11 053 979	13 882 117	**67 652 251**
Обязательства по договорам НПО, классифицированные как инвестиционные с НВПДВ	1 108 730	4 597 914	3 029 611	1 713 180	1 698 712	**12 148 147**
Прочие финансовые обязательства	770 404	1 163	-	-	-	**771 567**
Всего финансовых обязательств	**15 940 155**	**58 126 418**	**44 384 370**	**31 526 038**	**55 387 034**	**205 364 014**
Чистый разрыв	**202 441 694**	**(52 811 178)**	**(44 384 370)**	**(31 526 038)**	**(55 387 034)**	**18 333 074**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, включающие в себя долговые и долевые ценные бумаги - руководство Группы удерживает портфель легко реализуемых ценных бумаг, которые могут быть использованы для погашения финансовых обязательств. Потоки денежных средств по данным ценным бумагам, предназначенных для торговли, включены в категорию «До востребования и менее 1 года».

Договорные сроки погашения долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
До востребования и менее 1 года	82 379 277	26 100 134
От 1 года до 5 лет	93 288 516	162 809 790
От 5 лет до 10 лет	11 123 391	5 272 074
От 10 лет до 15 лет	1 137 337	594 732
Более 15 лет	18 264 991	-
Всего долговые ценные бумаги	**206 193 512**	**194 776 730**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты
Финансовый бухг

Анализ финансовых обязательств с учетом актуарной оценки по срокам погашения по состоянию **на 31 декабря 2020 года** может быть представлен следующим образом:

31 декабря 2020 года	**До востребования и менее 1 года**	**От 1 года до 5 лет**	**От 5 лет до 10 лет**	**От 10 лет до 15 лет**	**Более 15 лет**	**Балансовая стоимость**	**Суммарная актуарная величина выбытия потоков денежных средств**
Обязательства по договорам ОПС, классифицированным как страховые	12 659 804	42 878 794	31 436 520	21 354 782	40 289 034	**172 059 919**	**148 618 934**
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые	4 920 363	21 311 982	15 949 559	11 586 088	15 191 879	**81 406 933**	**68 959 871**
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	2 558 178	7 084 753	3 289 487	1 598 756	1 083 989	**18 035 597**	**15 615 163**
Всего финансовых обязательства	**20 138 345**	**71 275 529**	**50 675 567**	**34 539 626**	**56 564 902**	**271 502 448**	**233 193 968**

Анализ финансовых обязательств с учетом актуарной оценки по срокам погашения по состоянию **на 31 декабря 2019 года** может быть представлен следующим образом:

31 декабря 2019 года	**До востребования и менее 1 года**	**От 1 года до 5 лет**	**От 5 лет до 10 лет**	**От 10 лет до 15 лет**	**Более 15 лет**	**Балансовая стоимость**	**Суммарная актуарная величина выбытия потоков денежных средств**
Обязательства по договорам ОПС, классифицированным как страховые	8 567 742	29 558 192	23 271 252	17 390 837	36 903 232	**124 792 049**	**115 691 255**
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые	4 096 474	18 397 677	13 815 181	9 396 037	11 799 993	**67 652 251**	**57 505 362**
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	1 061 043	4 400 155	2 899 305	1 639 495	1 625 648	**12 148 147**	**11 625 646**
Всего финансовых обязательства	**13 725 259**	**52 356 024**	**39 985 738**	**28 426 369**	**50 328 873**	**67 652 251**	**184 822 263**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты
Финансовые и бухг

74

Страховой риск

Управление страховым риском осуществляется путем постоянного наблюдения за фактической смертностью среди участников Фонда Группы. В настоящее время фактический уровень смертности, а также его изменения, соответствуют ожиданиям Группы. Руководство Группы полагает, что изменение актуарного базиса для целей расчета тарифов по приему новых обязательств в настоящее время не требуется. Тарифы по приему новых обязательств могут быть изменены в случае появления такой необходимости. Для обеспечения выполнения уже принятых обязательств будут использоваться часть полученного дохода от размещения средств пенсионных резервов в том числе, при необходимости, средства страхового резерва.

Анализ чувствительности обязательств по пенсионным накоплениям и пенсионным резервам, учитываемым по актуарной оценке, прибыли или убытка и собственных средств к изменениям ключевых допущений по сравнению с базовым сценарием развития на 31 декабря 2020 года, 31 декабря 2019 года представлен в Примечаниях 13 и 14.

Вышеуказанный анализ основан на изменении одного допущения при том, что остальные допущения остаются прежними. На практике такая ситуация вряд ли может иметь место, и изменения в некоторых допущениях могут быть взаимосвязаны.

29. Условные обязательства

Обязательства будущих периодов по договорам краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью

Обязательства по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью, которые не могут быть аннулированы в одностороннем порядке, могут быть представлены следующим образом по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года.

В соответствии с договорами аренды нежилых помещений сумма арендной платы состоит из постоянной и переменной частей. Переменная часть складывается из стоимости коммунальных услуг.

Будущие минимальные арендные платежи Группы представлены в таблице ниже:

	31 декабря 2020 года	**31 декабря 2019 года**
Менее 1 года	14 529	1 645
От 1 года до 5 лет	2 437	749
	16 966	**2 394**

Условные налоговые обязательства

Налоговая система Российской Федерации развивается 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.

При определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени Анализ результатов налоговых проверок в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

75

интерпретации и применении налогового законодательства. Данные факты создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах.

По мнению руководства Группы, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации налогового законодательства Российской Федерации. Тем не менее, остается риск того, что соответствующие налоговые органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, имеющих неоднозначную интерпретацию, и влияние данного риска может быть существенным.

30. Операции со связанными сторонами

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

Связанные стороны включают акционеров, зависимые предприятия и предприятия, которыми владеют или которые контролируются теми же лицами, что и Группа, а также ключевой руководящий персонал.

В таблице ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по статьям баланса на 31 декабря 2020 года:

	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 014	**1 014**
Депозиты в банках	-	8 351 874	**8 351 874**
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	6 796 732	**6 796 732**

В таблице ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2020 год:

	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	-	-	716 621	**716 621**
Чистая прибыль (убыток) от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	337 951	**337 951**
Административные расходы	-	-	(18 795)	**(18 795)**
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки			(14 186)	**(14 186)**
Прочие доходы за вычетом расходов / расходы за вычетом доходов	-	-	169	**169**
Комиссионные расходы	-	-	(111)	**(111)**
Аквизиционные расходы	-	-	(20)	**(20)**
Начисленная заработная плата	-	73 909		**73 909**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, финансовые и бухг. аутсорсинг консультации

76

В таблице ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по статьям баланса на 31 декабря 2019 года:

	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	22 246	**22 246**
Депозиты в банках	-	5 315 240	**5 315 240**
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	8 692 902	**8 692 902**
Дебиторская задолженность и прочие активы	-	120 228	**120 228**
Прочая кредиторская задолженность	-	144	**144**

В таблице ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2019 год:

	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	-	-	746 038	**746 038**
Чистая прибыль (убыток) от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	719 115	**719 115**
Административные расходы	-	-	(622)	**(622)**
Прочие доходы за вычетом расходов / расходы за вычетом доходов	-	-	2 028	**2 028**
Комиссионные расходы	-	-	(36)	**(36)**
Аквизиционные расходы	-	-	(1 059)	**(1 059)**
Начисленная заработная плата	-	(56 313)	-	

В 2019 и 2020 годах в состав общих и административных расходов была включена общая сумма вознаграждения, выплаченная ключевому управленческому персоналу Фонда, состоящая из сумм заработной платы, премий и компенсаций. Все вознаграждения ключевому управленческому персоналу Фонда являются краткосрочными, долгосрочные вознаграждения отсутствуют. Выплаты вознаграждений Совету директоров в течение 2019 и 2020 годов отсутствовали.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовые и аудиторские консультанты

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спрэды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Группа использует признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевых ценных бумаг.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменен между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Группа 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.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовые и бухгалтерские консультанты

78

В таблице ниже приведен анализ финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2020 года:

31 декабря 2020 года

	Уровень 1 (Котировки на активном рынке)	**Уровень 2** (Котировки Национального Расчетного Депозитария)	**Уровень 3** (Модель, основанная на ненаблюдаемых рыночных данных)	**Итого**
Ценные бумаги, оцениваемы по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Государственные и муниципальные облигации	8 518 933	62 049 079	-	**70 568 012**
- Субфедеральные облигации	509 253	164 614	-	**673 866**
- Корпоративные облигации	56 300 656	60 292 975	18 358 002	**134 951 633**
- Акции	-	16 884 955	2 201 020	**19 085 975**
- Паи ПИФов	-	-	17 613	**17 613**
Итого финансовые активы	**65 328 842**	**139 391 623**	**20 576 635**	**225 297 100**

В таблице ниже приведен анализ финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2019 года:

31 декабря 2019 года

	Уровень 1 (Котировки на активном рынке)	**Уровень 2** (Котировки Национального Расчетного Депозитария)	**Уровень 3** (Модель, основанная на ненаблюдаемых рыночных данных)	**Итого**
Ценные бумаги, оцениваемы по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
- Государственные и муниципальные облигации	25 371 972	60 618 884	-	**85 990 856**
- Субфедеральные облигации	745 490	682 314	-	**1 427 804**
- Корпоративные облигации	29 788 644	77 194 517	-	**106 983 161**
- Векселя	-	-	374 909	**374 909**
- Акции	-	15 556 509	2 079 600	**17 636 109**
Итого финансовые активы	**55 906 106**	**154 052 224**	**2 454 509**	**212 412 839**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовые и аудиторские консультанты

В таблице ниже приведен анализ справедливой стоимости финансовых активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	31 декабря 2020 года				
	Уровень 1	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Всего справедливой стоимости**	**Всего балансовой стоимости**
Финансовые активы, отраженные по амортизированной стоимости					
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	4 913 864	24 621 877	**29 535 741**	**29 535 741**
Денежные средства и их эквиваленты	-	14 042 997	-	**14 042 997**	**14 042 997**
Депозиты в банках	-	23 033 565	-	**23 033 565**	**23 033 565**
Дебиторская задолженность и прочие активы	-	-	715 560	**715 560**	**715 560**
Итого финансовые активы	**-**	**41 990 426**	**25 337 437**	**67 327 863**	**67 327 863**

В таблице ниже приведен анализ справедливой стоимости финансовых активов, по которым справедливая стоимость раскрывается отдельно, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	31 декабря 2019 года				
	Уровень 1	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Всего справедливой стоимости**	**Всего балансовой стоимости**
Денежные средства и их эквиваленты	-	3 679 384	-	**3 679 384**	**3 679 384**
Депозиты в банках	-	7 437 025	-	**7 437 025**	**7 437 025**
Дебиторская задолженность и прочие активы	-	-	167 841	**167 841**	**167 841**
Итого финансовые активы	**-**	**11 116 409**	**167 841**	**11 284 250**	**11 284 250**

Далее в таблице приведен анализ справедливой стоимости финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года, в разрезе уровней иерархии:

	31 декабря 2020 года				
	Уровень 1	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Всего справедливой стоимости**	**Всего балансовой стоимости**
Обязательства по договорам НПО	-	-	99 442 530	**99 442 530**	**99 442 530**
Обязательства по договорам ОПС	-	-	172 059 919	**172 059 919**	**172 059 919**
Кредиторская задолженность	-	-	804 684	**804 684**	**804 684**
Итого финансовые обязательства	**-**	**-**	**272 307 133**	**272 307 133**	**272 307 133**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

80

В таблице ниже приведен анализ справедливой стоимости финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии:

	31 декабря 2019 года				
	Уровень 1	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Всего справедливой стоимости**	**Всего балансовой стоимости**
Обязательства по договорам НПО	-	-	79 800 398	**79 800 398**	**79 800 398**
Обязательства по договорам ОПС	-	-	124 792 049	**124 792 049**	**124 792 049**
Кредиторская задолженность	-	-	717 798	**717 798**	**717 798**
Итого финансовые обязательства	-	-	**205 310 245**	**205 310 245**	**205 310 245**

По данным актуарного оценивания сумма обязательств по договорам НПО и ОПС на 31.12.2020 г. составляют 84 575 034 тыс. рублей и 148 618 934 тыс. рублей соответственно, по состоянию на 31.12.2019 г. составляют 69 131 008 тыс. рублей и 115 691 255 тыс. рублей соответственно.

Переводы между уровнями иерархии в течение 2020 года представлены в таблицах ниже:

	Переводы между уровнями			
	из Уровня 1		**из Уровня 2**	
	в Уровень 2	**в Уровень 3**	**в Уровень 1**	**в Уровень 3**
Финансовые активы				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 331 537	3 108 570	36 185 947	14 083 031

	Уровни иерархии исходных данных			
	Уровень 1	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Итого**
На 31 декабря 2019 года	55 906 106	154 052 224	2 454 509	**212 412 839**
Перевод между уровнями	20 851 301	(34 937 440)	14 086 139	-
Прочее движение	(11 428 566)	20 276 839	4 035 988	**12 844 261**
На 31 декабря 2020 года	**65 328 841**	**139 391 623**	**20 576 636**	**225 297 100**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты, финансовые и бух

81

В таблице ниже представлено движение, в течение 2020 года, по финансовым активам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Справедливая стоимость на 1 января 2019 года	**2 454 509**
Приобретение	3 112 017
Поступление в результате присоединения Фондов	4 447 311
Реализация	(375 909)
Нереализованная переоценка	(3 771 880)
Начисление / погашение купонного дохода	624 448
Перевод между уровнями иерархии	14 086 139
Справедливая стоимость на 31 декабря 2020 года	**20 576 635**

Переводы между уровнями иерархии в течение 2019 года представлены в таблицах ниже:

	Перевод между уровнями	
	из Уровня 1 в Уровень 2	**из Уровня 2 в Уровень 1**
Финансовые активы		
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26 904 397	26 783 817

	Уровни иерархии исходных данных			
	Уровень 1	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Итого**
На 31 декабря 2018 года	46 124 084	116 460 450	14 725 368	**177 309 902**
Перевод между уровнями	(120 580)	120 580	-	-
Прочее движение	9 902 603	37 471 193	(12 270 859)	**35 102 937**
На 31 декабря 2019 года	**55 906 106**	**154 052 224**	**2 454 509**	**212 412 839**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультанты, финансовые и бух

82

В таблице ниже представлено движение, в течение 2019 года, по финансовым активам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Справедливая стоимость на 1 января 2018 года	**14 725 368**
Нереализованная переоценка	1 263 193
Изменение вследствие консолидации	(13 534 052)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2019 года	**2 454 509**

Перевод финансовых инструментов из Уровня 1 в Уровень 2 связан с тем, что для данных инструментов исчез активный рынок. Ликвидность рынка по данным инструментам стала недостаточной для того, чтобы использовать рыночные котировки для их оценки, в результате чего их стоимость была определена с использованием методик, в которых данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке.

Перевод финансовых инструментов из Уровня 2 в Уровень 1 связан с тем, что по данным инструментам появился активный рынок, вследствие чего стало возможным определение справедливой стоимости на основании рыночных котировок.

Перевод из Уровня 1 и Уровня 2 в Уровень 3 связан с тем, что данные ценные бумаги перестали торговаться на активном рынке, следовательно, для таких финансовых активов отсутствуют как актуальные наблюдаемые данные так и данные используемые для методик оценки, основанные на данных наблюдаемых на активном рынке.

В таблице ниже представлена информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, которые были использованы для оценки финансовых активов уровня 3 иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31.12.2020 года и 31.12.2019 года:

	Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по ССЧПУ	**Методики оценки**	**Используемые ненаблюдаемые исходные данные**	**Диапазон исходных данных, %**
На 31 декабря 2020 года	20 576 635	Дисконтирование денежных потоков	Кривая бескупонной доходности облигаций федерального займа	3,51%-6,35%
			Значения кредитного спреда по рейтинговым группам	0,84%-1,74%
		Оценка независимого оценщика	-	-
На 31 декабря 2019 года	2 454 509	Оценка независимого оценщика	-	-

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, Финансовые и аудиторские консультанты

83

В таблице ниже представлено влияние возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости финансовых инструментов уровня 3 иерархии, оцениваемых по справедливой стоимости:

	На 31 декабря 2020 года	
Финансовые активы	**Справедливая стоимость**	**Влияние возможных альтернативных допущений**
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	20 576 636	(625 613) / 625 613

Оценка справедливой стоимости финансовых активов уровня 3 иерархии наиболее чувствительна к изменению рыночных процентных ставок. Для расчета влияния альтернативных допущений в отношении долговых ценных бумаг, отраженных в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Группа скорректировала допущения о годовой волатильности рынка на 3% на 31.12.2020 г. При увеличении процентных ставок на 3% справедливая стоимость снижается на 625 613 тыс. руб., при уменьшении – увеличивается на 625 613 тыс. руб.

32. События после отчетной даты

В отчетности АО «НПФ Эволюция» по итогам 2020 года как события после отчетной даты отражено распределение инвестиционного дохода, полученного от инвестирования средств пенсионных накоплений, размещения средств пенсионных резервов и собственных средств в соответствии с решением Советом директоров (протокол № 4 от 10.03.2021 года) с учетом налогов, связанных с распределением.

Генеральный директор Е.Н. Тетюнина

Главный бухгалтер Н.Н. Шашурина

АО «НПФ Эволюция» *МОСКВА*

Общество с ограниченной ответственностью ФБК Аудиторское заключение ОГРН 1027700058286 г. Москва

84