ФБК

Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд Эволюция»

Годовая консолидированная финансовая отчетность в соответствии с МСФО и заключение независимого аудитора

за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

Москва | 2022



ФБК

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Акционерного общества

«Негосударственный пенсионный фонд Эволюция»

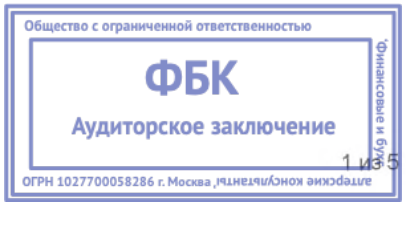
Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд Эволюция» (далее – АО «НПФ Эволюция», Фонд) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года; консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящей из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы, по состоянию на 31 декабря 2021 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2021 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 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.



ФБК

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на примечание 1 к годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2021 год, в котором раскрыта информация о проведении реорганизации в форме присоединения к АО «НПФ Эволюция» негосударственных пенсионных фондов:

(далее – присоединяемые фонды) с последующим прекращением деятельности присоединяемых фондов. На момент выдачи аудиторского заключения процедура реорганизации АО «НПФ Эволюция» не завершена. Мы не выражаем модифицированное мнение в связи с этим обстоятельством.

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.

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – примечания 7, 16, 17 к годовой консолидированной финансовой отчетности.

По состоянию на отчетную дату существенная часть инвестиционного портфеля представлена ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и составила 51% величины активов Группы по состоянию на отчетную дату. Объем операций с ценными бумагами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, является существенным для Фонда, соответственно, мы считаем, что эта область представляет собой ключевой вопрос аудита. Результатами от операций с ценными бумагами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, являются:

- процентные доходы;
- финансовый результат от операций с ценными бумагами.

Наши аудиторские процедуры применительно к данному ключевому вопросу включали:

- Анализ подхода к определению справедливой стоимости ценных бумаг на предмет ее соответствия принятой методологии;
- Оценку основных методик, использованных для расчета справедливой стоимости каждого типа финансового результата и принципов учета на предмет их соответствия правилам составления консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО;
- Тестирование на выборочной основе величины процентных доходов и справедливой стоимости ценных бумаг в соответствии с биржевыми котировками, а также результата от сделок купли-продажи ценных бумаг за отчетный период;
- Процедуры в отношении полноты раскрытий, сделанных в примечаниях 7, 16, 17 в составе годовой консолидированной финансовой отчетности.

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

ФБК

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете АО «НПФ Эволюция» за 2021 год, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет АО «НПФ Эволюция» за 2021 год предположительно будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, 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 иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом АО «НПФ Эволюция» за 2021 мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения членов совета директоров аудируемого лица.

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

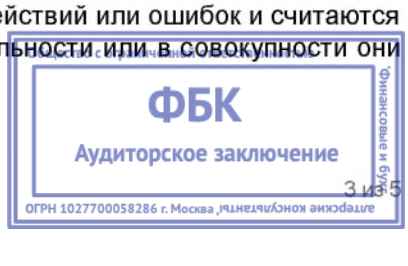
Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей 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 несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности аудируемого лица.

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



ФБК

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 выполняем следующее:

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 бухгалтерских оценок, 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.

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

ФБК

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,
ОРНЗ 21606043397

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение А.А. Терехина
квалификационный аттестат от 14.05.2014 г.
№ 03-000653, ОРНЗ 21806021441

Дата аудиторского заключения
«28» апреля 2022 года

Аудируемое лицо

Наименование:

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 21 октября 2014 г. за основным государственным регистрационным 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.

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

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

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

Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд Эволюция»

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, в соответствии с МСФО

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

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 17
3. Основные положения учетной политики 18
4. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности 38
5. Денежные средства и их эквиваленты 41
6. Депозиты и прочие размещенные средства в банках 42
7. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток 43
8. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости 44
9. Инвестиционные финансовые активы 45
10. Дебиторская задолженность и прочие активы 46
11. Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения 46
12. Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании 51
13. Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика 52
14. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства 53
15. Капитал 53
16. Процентные доходы 55
17. Прибыли / (убытки) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль/ убыток за период 55
18. Комиссионные расходы 56
19. Общие и административные расходы 56
20. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки 57
21. Прочие доходы за вычетом расходов / расходы за вычетом доходов 57
22. Расходы по налогу на прибыль 57
23. Прибыль на акцию 58
24. Дивиденды 59
25. Анализ по видам деятельности 59
26. Управление рисками 63
27. Условные обязательства 75
28. Операции со связанными сторонами 76
29. Справедливая стоимость финансовых инструментов 78
30. События после отчетной даты 84

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

7

АО «НПФ Эволюция»
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	3 143 221	14 042 997
Депозиты в банках	6	47 141 047	23 033 565
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	160 496 410	225 297 100
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	8	99 463 990	29 535 741
Инвестиционные финансовые активы	9	1 266 767	1 460 269
Дебиторская задолженность и прочие активы	10	936 212	715 560
Нематериальные активы		77 462	96 728
Основные средства и активы в форме права пользования		24 689	237 432
Требования по текущему налогу на прибыль		89 650	66 896
Отложенные налоговые активы	23	48 342	-
ИТОГО АКТИВОВ		**312 687 790**	**294 486 288**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые	11	98 276 861	81 406 933
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	11	19 944 847	18 035 597
Обязательства по договорам ОПС	12	173 337 638	172 059 919
Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика	13	2 965	2 410
Прочая кредиторская задолженность	14	364 930	804 684
Прочие обязательства	14	1 091	224 934
Обязательства по текущему налогу на прибыль		140 026	231 533
Отложенные налоговые обязательства	23	-	71 857
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		**292 068 358**	**272 837 867**
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	15	5 596 550	5 596 550
Эмиссионный доход	15	704 021	704 021
Резервный капитал	15	279 828	245 579
Страховой резерв	15	6 420 981	6 457 442
Резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию	15	5 788 910	5 008 384
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)		1 829 142	3 636 445
ИТОГО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		**20 619 432**	**21 648 421**
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		**312 687 790**	**294 486 288**

Представленная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством 28 апреля 2022 г. и подписана от его имени:

Тетюнина Е.Н.
Генеральный директор

АО «НПФ Эволюция»

Примечания 1 - 30 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

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

АО «НПФ Эволюция»
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2021 год	2020 год
Взносы по договорам ОПС	12	255 825	518 237
Взносы по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ	11	22 239 994	16 955 274
Выплаты по договорам ОПС	12	(1 924 727)	(2 461 058)
Выплаты по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ	11	(6 842 709)	(5 601 975)
Уменьшение/(увеличение) обязательств по договорам ОПС		(1 277 618)	(8 517 228)
Уменьшение/(увеличение) обязательств по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ		(18 779 179)	(16 753 367)
Результат от пенсионной деятельности		**(6 328 414)**	**(15 860 117)**
Процентные доходы	16	19 223 534	16 836 715
Дивидендный доход		53 532	822 164
Прибыли/(убытки) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17	(9 378 222)	3 288 386
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	20	(167 054)	(55 379)
Целевые отчисления от суммы пенсионных взносов (до 3%)		483 480	307 467
Аквизиционные расходы		(6 250)	(7 867)
Комиссионные расходы	18	(393 941)	(1 088 876)
Общие и административные расходы	19	(1 078 048)	(957 053)
Процентные расходы		(8 323)	(26 872)
Взнос в Агентство по страхованию вкладов		(43 488)	(38 924)
Прочие доходы за вычетом расходов / расходы за вычетом доходов	21	3 788	17 759
Прибыль/(убыток) до налогообложения		**2 360 594**	**3 237 403**
Расход/возмещение по налогу на прибыль	22	(289 542)	(518 792)
Чистая прибыль/(убыток) за период		**2 071 052**	**2 718 611**
Чистая прибыль (убыток), относящаяся к			
Акционерам Группы		2 071 052	2 718 611
Неконтролирующим акционерам		-	-
Итого совокупный доход/(расход) за период		**2 071 052**	**2 718 611**

Представленная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством 28 апреля 2022 г. и подписана от его имени:

Тетюнина Е.Н.
Генеральный директор

АО «НПФ Эволюция»

Примечания 1 - 30 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

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

АО «НПФ Эволюция»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2021 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 2020 года		**4 640 000**	**644 021**	**15 000**	**6 910 791**	**3 535 733**	**3 487 826**	**19 233 371**
Дополнительный выпуск акций	15	956 550						**956 550**
Чистая прибыль/ (убыток) за период		-	-	-	-	-	2 718 611	**2 718 611**
Выплата дивидендов	24			-			(3 000 038)	**(3 000 038)**
Изменение резервного капитала		-	-	217 000	-	-	(217 000)	-
Изменение страхового резерва	15	-	-	-	(591 744)	-	591 744	-
Изменение резерва по обязательному пенсионному страхованию	15	-	-	-	-	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**
Дополнительный выпуск акций	15	-	-	-	-	-	-	-
Чистая прибыль/ (убыток) за период		-	-	-	-	-	2 071 052	**2 071 052**
Выплата дивидендов	24			-			(3 100 041)	**(3 100 041)**
Изменение резервного капитала		-	-	34 249	-	-	(34 249)	-
Изменение страхового резерва	15	-	-	-	(36 461)	-	36 461	-
Изменение резерва по обязательному пенсионному страхованию	15	-	-	-	-	780 526	(780 526)	-
31 декабря 2021 года		**5 596 550**	**704 021**	**279 828**	**6 420 981**	**5 788 910**	**1 829 142**	**20 619 432**

Представленная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством 28 апреля 2022 г. и подписана от его имени:

Тетюнина Е.Н.
Генеральный директор

Примечания 1 - 30 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

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

	Прим	2021 год	2020 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Взносы, полученные по договорам ОПС		255 592	518 237
Взносы, полученные по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ		22 784 194	16 955 274
Пенсионные выплаты по договорам ОПС		(1 825 220)	(2 461 058)
Пенсионные выплаты по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ		(6 153 596)	(5 601 975)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников		(381 980)	(576 534)
Выплата комиссионного вознаграждения		(793 892)	(1 019 021)
Прочие поступления по пенсионной деятельности		-	307 468
Поступления за минусом платежей / (платежи за минусом поступлений) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		22 273 249	4 203 499
Поступления за вычетом размещения средств на депозитах и прочих размещенных средств в кредитных организациях		(11 385 246)	(10 855 000)
Полученные проценты		1 552 049	11 616 636
Оплата прочих административных и операционных расходов		(1 249 986)	(825 351)
Уплаченный налог на прибыль		(615 374)	(925 925)
Дивиденды полученные		41 650	822 164
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(149 855)	13 445
Денежные средства, полученные в результате объединения		-	7 722 040
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		**24 351 584**	**19 893 899**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступления за минусом платежей в связи с приобретением/продажей основных средств и нематериальных активов		(35 299)	(32 821)
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		(114 580 902)	(6 488 661)
Поступления за минусом платежей / (платежи за минусом поступлений) по инвестиционной деятельности		82 120 403	(10)
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		**(32 495 798)**	**(6 457 996)**
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Платежи в погашение основного долга обязательств по аренде		(85 387)	(45 379)
Уплаченные проценты		-	(26 872)
Дивиденды, выплаченные акционерам		(3 010 893)	(3 000 038)
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности		**(3 096 280)**	**(3 072 289)**
Чистый приток/(отток) денежных средств и их эквивалентов		**(11 240 493)**	**10 363 614**
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	5	14 042 997	3 679 384
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	**3 143 221**	**14 042 997**

Представленная консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством 28 апреля 2022 г. и подписана от его имени:

Тетюнина Е.Н.
Генеральный директор

Примечания 1 - 30 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

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

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 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 были присоединены к Фонду. После завершения реорганизации Фонд является правопреемником по всем активам и обязательствам указанных фондов.

В 2020 году в ходе реорганизации Фонда в форме присоединения к нему указанных выше фондов, была произведена конвертация обыкновенных акций присоединяемых фондов, в результате которой, Фонд увеличил Уставный капитал на 956 550 тыс. руб. и по состоянию на 31.12.2020 года составил 5 596 550 тыс. руб., по состоянию на 31.12.2021 год Уставный капитал составил 5 596 550 тыс.руб. (подробнее в Примечании 15).

Общим собранием акционеров АО «НПФ Эволюция» 28 июня 2021 года было принято решение (протокол внеочередного общего собрания акционеров от 28.06.2021 года № 1) о проведении реорганизации о реорганизации в форме присоединения к АО «НПФ Эволюция» (далее – присоединяемые фонды) с последующим прекращением деятельности присоединяемых фондов.

Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

На момент утверждения годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности процедура реорганизации АО «НПФ Эволюция» не завершена.

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.

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 8 обособленных подразделений:

- 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. Кузоваткина, влад.17, офис 416;
- 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.

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

13

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 г.Москве.
Адрес: 125284, г. Москва, ул. Беговая, д.3, стр.1;
– 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.
Адрес: 659100, Алтайский край, г. Заринск, ул. Воинов-интернационалистов, д.3/1, этаж 2, каб. 1.
– обособленное подразделение АО НПФ «ЭВОЛЮЦИЯ» - Московский офис.
Адрес: 127051, Москва, Цветной бульвар, д.2, подъезд А;
– обособленное подразделение АО НПФ «ЭВОЛЮЦИЯ» " в городе Череповце.
Адрес: 162614, Вологодская область, г.Череповец, проспект Луначарского, д.53А;
– обособленное подразделение АО НПФ «ЭВОЛЮЦИЯ» в городском округе Подольске.
Адрес: 142181, Московская область, г.о. Подольск, в районе д. Коледино. д.1В, строение 8, помещение 1;
– обособленное подразделение дистационного обслуживания АО НПФ «ЭВОЛЮЦИЯ» в г. Орле.
Адрес: 302020, Орловская область.г.Орел. Наугорское шоссе.д.5.лит.Е2, помещение 8.

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

Обслуживание юридических и физических лиц осуществляется по адресу: 127051, г. Москва, ул. Цветной бульвар, д. 2, подъезд А.

Фонд является материнской компанией группы (далее – «Группа»). Дочерними компаниями Группы являются 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 2021 и 2020 гг. представлена в таблице ниже:

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

14

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций (%) 31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года	Вид деятельности
АО «НПФ Эволюция»	*РФ*	Материнская организация		Негосударственное пенсионное страхование и обеспечение
	РФ	100/100	100/100	*Управление финансовыми вложениями*
	РФ	100/100	100/100	*Управление финансовыми вложениями*
	РФ	100/100	100/100	*Управление финансовыми вложениями*
	РФ	100/100	100/100	*Управление финансовыми вложениями*

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 31.12.2021 составила 163 человека, на 31.12.2020 составила 174 человека.

По состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг. размещенными акциями Фонда владели следующие акционеры:

Акционеры Фонда:	**31 декабря 2021 года, %**	**31 декабря 2020 года, %**
	59,8432	59,8432
	15,7358	15,7358
	6,2539	6,2539
	5,2275	5,2275
	8,1152	8,1152
	4,8244	4,8244
Итого:	**100**	**100**

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.

Основные факторы и влияния, определившие финансовые результаты Фонда за 2021 год, обусловлены состоянием и тенденциями российского и мирового финансовых рынков.

ФБК
Аудиторское заключение

15

В 2021 году внешние факторы давления в виде новых международных санкций против российского суверенного долга вновь пытались неоднократно выйти на первый план при сохранении основной воздействующей на российский локальный рынок долга силы – ужесточении денежно-кредитной политики Банка России на фоне резкого ускорения инфляции.

В 2021 году наблюдались значительная волатильность на фондовых, валютных и товарных биржах, снижение ликвидности в банковском секторе, рост инфляции. Применение экономических санкций со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки и ряда других стран в отношении российских физических и юридических лиц, а также изменений ценовых условий на рынке нефти привели к повышению экономической нестабильности и давлению на макроэкономику, включая повышенную волатильность и ограниченную доступность рынков капитала, падение и рост волатильности официального курса российского рубля, сокращение как внутренних, так и иностранных прямых инвестиций в российскую экономику.

По итогам 2021 года инфляция в России достигла 8,39% в годовом выражении. В октябре Банк России повысил прогноз по инфляции на 2021 год с 5,7-6,2% до 7,4-7,9%, который не оправдался, оставив ориентиры на 2022 год – 4,0-4,5%, а на 2023 год – 4,0%. При этом регулятор анонсировал, что с высокой вероятностью ключевая ставка и прогноз по инфляции будут повышены в начале 2022 года. На заседаниях, состоявшихся в 2021 году, Банк России повысил ключевую ставку в общей сложности на 425 б.п. до 8,5%.

Вместе с тем постепенное снятие государством ограничений, связанных с пандемией COVID-19, привело к быстрому восстановлению активности в российской экономике. По оценке Минэкономразвития России, в 2021 г. ВВП вырос на 4,6%, полностью компенсировав снижение на (-2,7%) в 2020 году (источник https://www.economy.gov.ru/). Положительный вклад в динамику ВВП внесли восстановление спроса населения на платные услуги и высокие темпы роста обрабатывающей промышленности.

Из внутренних факторов следует отметить ослабление курса рубля по отношению к доллару США в 4 квартале (-2,1%), а также падение рынка акций (-7,7% по индексу ММВБ), произошедшие в основном под воздействием роста процентных ставок и возросших геополитических рисков.

В 3 - 4 квартале 2021 года основными внешними факторами, влияющими на финансовый рынок, стали следующие.

Риски, связанные с распространением новых волн заболевания COVID-19 и опасения введения жестких ограничений, оставались актуальными, однако во второй половине 2021 года имели ограниченное влияние.

Прогноз ужесточения денежно-кредитной политики со стороны ФРС США и отказ от программ стимулирования под воздействием ускорения инфляции в США в долгосрочной перспективе ведут к росту доходности американских гособлигаций, что в свою очередь толкает вверх процентные ставки по всему миру. Так, в течение 2021 года доходность 10-летних казначейских облигаций США, один из ключевых индикаторов мирового долгового рынка, выросла с 0,9% до 1,5% годовых.

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.

Политическая и экономическая нестабильность, текущая ситуация с введением санкций, неопределенность и волатильность фондового и товарного рынков, и другие риски оказали и могут продолжать оказывать негативное влияние на российскую экономику. Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых Правительством для поддержания роста, и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базу.

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

Законодательство и нормативно - правовая база в области регулирования деятельности негосударственных пенсионных фондов совершенствуется, но частота их изменения создает дополнительные трудности для фондов.

В 2021 году продолжалась трансформация рынка пенсионного страхования. В настоящее время на обсуждении находится вопрос о совмещении лицензии негосударственных пенсионных фондов и страховщиков жизни. Также, ЦБ РФ предлагает стандартизировать виды финансовой деятельности по группам (таких групп рассматривается 8). Для каждой группы ЦБ РФ унифицирует процедуры допуска и требования к должностным лицам, владельцам, собственным средствам, а также внутренним документам. Кроме того, ЦБ РФ предлагает рассмотреть возможность допуска как по одному виду финансовой деятельности, так и по группе видов финансовой деятельности, а также расширить возможности совмещения различных видов финансовой деятельности. В декабре 2021 года продлен мораторий на формирование накопительной части пенсии до конца 2023 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 свою деятельность непрерывно.

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

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

17

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.

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.

ФБК
Аудиторское заключение

18

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.

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%.

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультанты

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. 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

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

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).

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.

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

21

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.

Последующая оценка финансовых активов

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

a. Амортизированной стоимости

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

22

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).

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

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

23

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.

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

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

24

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.

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

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

25

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;

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.

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

26

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.

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.

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

27

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.

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.

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

28

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 2021 года	**31 декабря 2020 года**
руб. / долл. США	74,2926	73,8757
руб. / евро	84,0695	90,6824

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

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

29

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.

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,

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

30

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;

- 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 активата.

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

31

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 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.

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

32

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);

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;

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

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.

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

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

34

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.

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

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

35

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. Базовая ставка дисконтирования определялась как сумма двух ставок: текущей ставки бескупонной доходности со сроком до погашения 10 (НПО) или 15 (ОПС) лет на дату оценки, учитывающей временную стоимость денег, а также надбавки, учитывающей возможность пенсионного фонда размещать пенсионные средства в более доходные рыночные активы, определенной на основе текущей доходности биржевых индексов облигаций, что составляет для НПО и ОПС 9,54% и 9,53% годовых, соответственно.

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 9,05%. Уровень доходности, учитываемый для начисления на пенсионные счета, при расчете обязательств, принят равным 7,69%, 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 9,1%.

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 7,37%.

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

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

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 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.

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

37

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.

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 2021 года или позже.

(а) Следующие разъяснения и поправки к существующим стандартам вступили в силу в 2021 году и обязательны к применению для периодов, заканчивающихся 31 декабря 2021 года

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретациям стали применимы для Компании, начиная с 1 января 2021 года, но не оказали существенного влияния на Компанию.

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовой процентной ставки – этап 2». В указанных поправках рассматриваются вопросы учета, возникающие в связи с заменой ставки IBOR на безрисковые процентные ставки. Данные поправки предусматривают некоторые освобождения и дополнительное раскрытие информации. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно, без обязательного пересчета данных за сопоставимые периоды.

В соответствии с данными поправками, изменения основы определения предусмотренных договором денежных потоков должны отражаться посредством корректировки эффективной процентной ставки. Прибыль или убыток не подлежат незамедлительному признанию. Пересмотр эффективной процентной ставки применим, только если изменение необходимо непосредственно вследствие реформы базовой процентной ставки, а новая основа экономически эквивалентна предыдущей основе без изменения стоимости. Если часть изменения или всё изменение основы определения предусмотренных договором денежных потоков финансового актива и обязательства не соответствует отмеченным выше критериям, указанное упрощение практического характера сначала применяется к изменениям, требуемым реформой базовой процентной ставки, включая

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

38

обновление эффективной процентной ставки инструмента. Все дополнительные изменения приводят к модификации или прекращению признания прибыли или убытка.

При применении упрощения организация должна сначала определить и отразить изменения в финансовом инструменте (договоре), которые непосредственно относятся к реформе IBOR, путем обновления эффективной процентной ставки (EIR) без корректировки балансовой стоимости.

У Компании отсутствуют финансовые инструменты и договоры, условия которых предусматривают/предусматривали применение ставок IBOR.

Поправка к МСФО (IFRS) 16 об учете уступок по аренде, связанных с COVID-19 (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты).

Поправка предоставляет арендаторам льготу в форме факультативного освобождения от оценки того, является ли уступка по аренде, связанная с COVID-19, модификацией аренды. Арендаторы могут выбрать вариант учета уступок по аренде таким образом, как если бы такие уступки не являлись модификацией аренды. Это практическое решение применяется только к уступкам по аренде, предоставленным непосредственно в связи с пандемией COVID-19, и только в случае выполнения всех следующих условий: изменение в арендных платежах приводит к пересмотру возмещения за аренду таким образом, что оно не будет превышать сумму возмещения за аренду непосредственно до изменения; любое уменьшение арендных платежей влияет только на платежи к уплате не позднее 30 июня 2021 г.; и отсутствие существенных изменений в других условиях аренды. 31 марта 2021 года в связи с продолжением пандемии Совет по МСФО опубликовал дополнительные поправки, включающие даты уступок с 30 июня 2021 г. по 30 июня 2022 г. (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты). Компания приняла решение не принимать вышеупомянутую поправку.

(b) МСФО и поправки к действующим МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ряд изменений к стандартам вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2022 года или после этой даты. В частности, Компания не применила досрочно следующие изменения к стандартам:

Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в январе 2020 года). Поправка начинает действовать с 1 января 2024 г. (с учетом проекта дополнительных поправок, выпущенного в ноябре 2021 года). Принятая поправка уточняет критерии классификации обязательств в качестве долго- или краткосрочных. В поправках разъясняется следующее: что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств; право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода; на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства; условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом. Данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 3: «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и применяются перспективно. Данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 16: «Основные средства» под названием «Основные средства: доход до начала целевого использования». Указанная поправка запрещает вычитать из стоимости объекта основных средств любую выручку от продажи продукции, произведенной во время доставки этого актива на место дальнейшего использования и доведения его до состояния готовности к эксплуатации. Вместо этого поправка требует признания соответствующей выручки и затрат в Отчете о прибылях и убытках. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. и не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

ФБК
Аудиторское заключение

39

Поправки к МСФО (IAS) 37: «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» под названием «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора». Указанная поправка уточняет, какие затраты должны включаться при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным. Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»: комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств. В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке поясняется понятие суммы комиссионного вознаграждения, которое организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Оценивается, что данная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и к Положению 2 о практике МСФО: раскрытие учетной политики. В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и к Положению 2 о практике МСФО по раскрытию учетной политики. Поправки к МСФО (IAS) 1 требуют, чтобы компании раскрывали информацию о своей существенной учетной политике, а не о своей основной учетной политике. Поправки к Положению 2 о практике МСФО по раскрытию учетной политики предоставляют руководство по применению концепции существенности к раскрытию информации в учетной политике. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию.

Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»: Определение бухгалтерских оценок. В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 8, в которой вводится новое определение учетных оценок. Указанная поправка также проясняет различия между изменениями учетных оценок, изменениями учетной политики и корректировкой ошибок. Поправки разъясняют, как компании должны отличать изменения в учетной политике от изменений в бухгалтерских оценках. Это различие важно, поскольку изменения в бухгалтерских оценках применяются перспективно только к будущим операциям и прочим будущим событиям, но изменения в учетной политике, как правило, также применяются ретроспективно к прошлым операциям и прочим прошлым событиям. Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль». В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», под названием «отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим по одной операции». В указанной поправке проясняется, что первоначальное исключение по признанию отложенных налогов не распространяется на такие ситуации, как признание в учете аренды, а также активов и обязательств, связанных с ликвидацией основных средств. Поправка начинает действовать с 1 января 2023 г. По ожиданиям Компании указанная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Документ подлежит применению на обязательной основе в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты. МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» - новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и

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

40

оценки, представления и раскрытия информации. Новый стандарт МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4.

МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является наиболее эффективной и последовательной для страховщиков.

Согласно данному стандарту признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумма нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.

Руководство Компании не намерено применять стандарт досрочно, и планирует использовать модифицированный ретроспективный метод перехода. Руководство ожидает, что применение МСФО (IFRS) 17 в будущем может оказать значительное влияние на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств.

Кроме того, существует ряд поправок, выпущенных в рамках ежегодного проекта Совета по МСФО по улучшению международных стандартов, которые также еще не вступили в силу. К ним относятся следующие поправки: Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» под названием «Первое применение МСФО: дочернее общество впервые применяет МСФО» и поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Вознаграждения при применении 10%-ного теста на необходимость прекращения признания финансового обязательства». По ожиданиям Компании указанные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Компания не планирует досрочного применения по указанным выше поправкам.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Текущие счета в банках		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	189	169
- с кредитным рейтингом от BB-до BB+	1 515 962	885 469
- без рейтинга	97 136	170 159
Остатки на брокерских счетах		
- без рейтинга	3 605	75 624
Денежные требования по сделкам РЕПО с первоначальным сроком погашения менее 20 дней		
- без рейтинга	1 526 329	12 911 576
Итого	**3 143 221**	**14 042 997**

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

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными в связи с краткосрочностью требований, в частности по сделкам РЕПО.

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

41

По состоянию на 31.12.2021 г. – 94% денежных средств Группы были размещены на счетах в 6 российских банках с рейтингом не ниже BB-.
По состоянию на 31.12.2020 г. – 84% денежных средств Группы были размещены на счетах в 6 российских банках с рейтингом не ниже BB-.

6. Депозиты и прочие размещенные средства в банках

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Депозиты в российских банках		
Прочие размещенные средства в банках до вычета резерва под ОКУ	45 710 693	-
Депозиты в банках до вычета резерва под ОКУ	1 517 873	23 049 608
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(87 519)	(16 043)
Итого депозиты в банках	**47 141 047**	**23 033 565**

Далее приведена информация об изменениях за год, закончившийся 31 декабря 2021 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 2021 года	(16 043)	-	-	**(16 043)**
Чистое восстановление / (создание) резерва под ОКУ	(71 476)	-	-	(71 476)
Сумма резерва под ОКУ по состоянию 31 декабря 2021 года	**(87 519)**	-	-	**(87 519)**

Ниже приводится информация о качестве депозитов в банках по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг.

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Депозиты и прочие размещенные средства в российских банках		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	35 743 879	14 257 432
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	11 397 168	8 776 133
Итого депозиты в банках	**47 141 047**	**23 033 565**

По состоянию на 31 декабря 2021 года депозиты и прочие размещенные средства в банках включали 47 141 047 тыс. рублей, размещенных в 6 банках (с кредитными рейтингами не ниже BB-), что составляет 100% от общей суммы депозитов и прочих размещенных денежных средств в банках.

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

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.

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**

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

	31 декабря 2021 года	**31 декабря 2020 года**
Инвестиции в долговые инструменты		
Государственные ценные бумаги Правительства РФ		
Облигации федерального займа Российской Федерации		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	38 573 840	70 568 012
Всего государственных ценных бумаг Правительства РФ	**38 573 840**	**70 568 012**
Субфедеральные облигации		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	482 419	350 555
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	43 748	321 542
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	1 770
Всего субфедеральных ценных бумаг	**526 167**	**673 867**
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	80 371 384	115 532 342
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	26 251 694	14 475 940
- с кредитным рейтингом от B- до B+	1 441 126	931 524
- с кредитным рейтингом от C- до CCC+	925 334	-
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	222 438	4 011 827
Всего корпоративных облигаций	**109 211 976**	**134 951 633**
Всего инвестиций в долговые инструменты	**148 311 983**	**206 193 512**
Паи инвестиционных фондов		
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	820	17 613

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Всего паев	**820**	**17 613**
Акции (доли в уставных капиталах) российских хозяйственных обществ		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	2 186 165	10 003 954
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	9 997 442	8 893 733
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	188 288
Всего акции (доли в уставных капиталах) российских хозяйственных обществ	**12 183 607**	**19 085 975**
Всего инвестиций в долевые инструменты	**12 184 427**	**19 103 588**
Итого ценные бумаги, учитываемы по ССЧПУ	**160 496 410**	**225 297 100**

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

8. Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Долговые ценные бумаги до вычета резерва под ОКУ:		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	46 961 691	
Корпоративные облигации	52 624 042	29 575 077
Резерв под ожидаемые кредитные убытки:		
Корпоративные облигации	(121 743)	(39 336)
Итого долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	**99 463 990**	**29 535 741**

Далее приведена информация об изменениях за год, закончившийся 31 декабря 2021 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 2021 года	**(39 336)**	-	-	**(39 336)**
Чистое (восстановление) / создание резерва под ОКУ	(94 743)	-	-	**(94 743)**
Сумма резерва под ожидаемые кредитные убытки по состоянию 31 декабря 2021 года	**(134 079)**	-	-	**(134 079)**

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

Ниже приводится информация о качестве ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 и 2020 гг.

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Инвестиции в долговые инструменты		
Государственные ценные бумаги Правительства Российской Федерации		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	46 961 691	-
Всего инвестиций в государственные ценные бумаги РФ		
Корпоративные облигации		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	27 555 739	18 823 248
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	24 934 224	-
- не имеющие присвоенного кредитного рейтинга	-	10 712 493
Всего инвестиций в долговые инструменты	**52 489 963**	**29 535 741**
Итого ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	**99 451 654**	**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**

9. Инвестиционные финансовые активы

По состоянию на 31.12.2021 и 31.12.2020 инвестиционные финансовые активы представлены вложениями в рамках 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 31.12.2021 – 1 266 767 тыс. руб., на 31.12.2020 – 1 460 269 тыс. руб.

Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

45

Данные вложения учитываются по справедливой стоимости через прибыль и убыток, которая определяется учетной политикой Группы на каждую отчетную дату.

10. Дебиторская задолженность и прочие активы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Дебиторская задолженность	**15 880**	**37 118**
Прочая дебиторская задолженность	90 454	96 150
За вычетом резерва под обесценение	(76 558)	(64 865)
Авансы выданные	1 984	5 833
Прочие активы	**920 332**	**678 442**
Займы выданные	902 804	663 251
Прочие	17 528	15 191
Итого дебиторская задолженность и прочие активы	**936 212**	**715 560**

Займы, отраженные в составе прочих активов Группы по состоянию на 31.12.2021 г. и 31.12.2020 г., в полном объеме являются активами являющейся дочерней компанией через

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

По состоянию на 31.12.2021 и 31.12.2020 г. в составе прочей дебиторской задолженности отражен банковский депозит в сумме 57 934 тыс. руб. поступивший от 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.

11. 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.

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

46

- 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 № 9 - с установленными размерами пенсионных взносов. С установленными размерами пенсионных взносов. Учет пенсионных взносов – на СПС вкладчика и / или ИПС участников. Пенсии выплачиваются в течение установленного срока, или до исчерпания средств на ИПС участника, или пожизненно. Вкладчики – юридические и / или физические лица.
- Пенсионная схема № 201 (Схема № 1) - с установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно.
- Пенсионная схема № 202 (Схема № 2) - с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии в течение установленного срока (от 1 до 10 лет).
- Пенсионная схема № 203 (Схема № 3) - солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов.
- Пенсионная схема № 206 (Схема № 4) - с установленными размерами пенсионных взносов. Выплата негосударственной пенсии не менее одного года до полного исчерпания пенсионной суммы.
- Пенсионная схема № 301 (Схема № 1) - 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) - 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) - солидарная пенсионная схема с установленными размерами пенсионных выплат. Пенсионные выплаты производятся пожизненно.
- Пенсионная схема № 305 (Схема № 5) - 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.
- Пенсионная схема № 306 (Схема № 6) - пенсионная схема с установленными размерами пенсионных взносов. Пенсионные выплаты производятся пожизненно.
- Пенсионная схема № 401 (Схема № 1) - 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) - с установленными размерами пенсионных взносов. С солидарной ответственностью.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
47

Обязательства по договорам НПО

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые	**98 276 861**	**81 406 933**
Пенсионная схема 1	6 169	6 448
Пенсионная схема 2	208 670	200 219
Пенсионная схема 3	717 124	759 710
Пенсионная схема 6	82 601 530	73 605 429
Пенсионная схема 7	14 568 805	6 654 071
Пенсионная схема 201	43 726	44 888
Пенсионная схема 203	8 624	8 717
Пенсионная схема 206	41 520	39 414
Пенсионная схема 302	2	2
Пенсионная схема 304	76 156	83 196
Пенсионная схема 306	4 535	4 839
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные, с НВПДВ	**19 944 847**	**18 035 597**
Пенсионная схема 4	14 862 100	13 533 407
Пенсионная схема 5	565 592	424 779
Пенсионная схема 8	997 897	628 768
Пенсионная схема 9	513	-
Пенсионная схема 401	195 480	203 304
Пенсионная схема 404	23 738	25 304
Пенсионная схема 201	29 627	30 420
Пенсионная схема 202	226 608	233 872
Пенсионная схема 203	273 000	304 415
Пенсионная схема 301	1 496 597	1 397 115
Пенсионная схема 302	1 232 110	1 213 056
Пенсионная схема 305	41 585	41 089
Пенсионная схема 304	-	68
Итого обязательства по договорам НПО, учитываемые по балансовой стоимости	**118 221 708**	**99 442 530**

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

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Остаток средств пенсионных резервов на начало отчетного года	**81 406 933**	**67 652 251**
Направлено на формирование пенсионных резервов	**21 179 447**	**18 042 509**
Пенсионные взносы	18 413 277	13 365 506
Доход от размещения пенсионных резервов, направленный на пополнение резервов покрытия пенсионных обязательств	2 765 635	4 425 380
Поступления из страхового резерва	535	61 476
Увеличение обязательств в результате присоединения фондов	-	190 147
Израсходовано средств пенсионных резервов в отчетном году	**(4 176 273)**	**(4 287 920)**
Негосударственные пенсии	(4 156 853)	(3 510 189)
Выкупные суммы и выплаты правопреемникам	(19 420)	(7 580)
Перевод в страховой резерв	-	(770 151)
Прочее	**(133 246)**	**93**
Остаток средств пенсионных резервов на конец отчетного года	**98 276 861**	**81 406 933**

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Остаток средств пенсионных резервов на начало отчетного года	**18 035 597**	**12 148 147**
Направлено на формирование пенсионных резервов	**4 263 221**	**7 972 307**
Пенсионные взносы	3 826 717	3 589 768
Доход / (убыток) от размещения пенсионных резервов, направленный на пополнение резервов покрытия пенсионных обязательств	436 044	(895 594)
Поступления из страхового резерва	460	1 727 656
Увеличение обязательств в результате присоединения фондов	-	3 550 477
Израсходовано средств пенсионных резервов в отчетном году	**(2 667 431)**	**(2 084 611)**
Негосударственные пенсии	(2 010 833)	(1 632 169)
Выкупные суммы и выплаты правопреемникам	(656 598)	(452 036)
Перевод в страховой резерв	-	(406)
Прочее	**313 460**	**(246)**
Остаток средств пенсионных резервов на конец отчетного года	**19 944 847**	**18 035 597**

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

49

В таблице ниже представлен анализ чувствительности обязательств по договорам НПО к ставке дисконтирования и уровню смертности по состоянию на 31.12.2021 г.:

Изменение параметров	**Изменение обязательств, %**	
	Страховые договоры	**Инвестиционные договоры с НВПДВ**
Изменение уровня смертности на +10% / -10%	(3,09) / 3,42	(0,06) /0,06
Изменение ставки дисконтирования на +1% / -1%	(2,90) / 3,12	(1,11) / 1,15

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

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

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:

	2021 год	**2020 год**
Ставка дисконтирования	9,05%	8,4%
Инфляция	4%	4%
Таблица смертности по договорам НПО	РФ 2019	РФ 2019
Вероятность расторжения по договорам НПО	1,4%	4%

Вероятность расторжения в 2021 году по инвестиционным договорам НПО равна 1,4%, по страховым договорам вероятность расторжения равна 0%.
Вероятность расторжения в 2020 году по инвестиционным договорам НПО равна 4%, по страховым договорам вероятность расторжения равна 0%.

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

12. Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании

Обязательства по договорам ОПС

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Обязательства по текущим пенсионным накоплениям (накопительный период)	172 498 492	171 320 269
Обязательства по выплатам накопительной пенсии	765 182	678 235
Обязательства по срочным пенсионным выплатам	73 964	61 415
Итого обязательства, учитываемые по балансовой стоимости	**173 337 638**	**172 059 919**

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 2021 года	31 декабря 2020 года
Остаток средств пенсионных накоплений на начало отчетного года	**172 059 919**	**124 792 049**
Поступило средств пенсионных накоплений в отчетном году	**3 683 562**	**50 094 286**
Взносы, поступившие из Пенсионного фонда Российской Федерации	156 633	278 064
Взносы, поступившие от негосударственных пенсионных фондов	99 193	240 173
Доход от инвестирования пенсионных накоплений	3 385 128	10 279 646
Поступления из резерва по обязательному пенсионному страхованию	42 608	61 029
Увеличение обязательств в результате присоединения фондов	-	39 235 374
Направлено средств пенсионных накоплений в отчетном году	**(2 405 923)**	**(2 826 498)**
Пожизненные выплаты	(29 109)	(19 859)
Срочные выплаты	(9 679)	(5 618)
Перевод в Пенсионный фонд Российской Федерации и негосударственные пенсионные фонды	(1 018 712)	(1 623 500)
Выплата правопреемникам умершего застрахованного лица	(350 437)	(316 202)
Единовременная выплата пенсии	(516 791)	(495 879)
Перевод в резерв по обязательному пенсионному страхованию	(481 195)	(365 440)
Прочее	**80**	**82**
Остаток средств пенсионных накоплений на конец отчетного года	**173 337 638**	**172 059 919**

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

51

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

Изменение параметров	**Изменение обязательств, %**	
	31 декабря 2021 года	**31 декабря 2020 года**
Изменение уровня смертности на +10% / -10%	(0,50) / 0,59	(0,7) / 0,8
Изменение ставки дисконтирования на +1% / -1%	(1,73) / 1,75	(11,8) / 14,6

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 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.

	2021 год	**2020 год**
Ставка дисконтирования	9,10%	8,04%
Инфляция	4%	4%
Таблица смертности по договорам ОПС	РФ 2019	РФ 2019
Вероятность расторжения по договорам ОПС	1,8%	3%

Вероятность расторжения в 2021 году по договорам ОПС равна 1,8%. Вероятность расторжения в 2020 году по договорам ОПС составляла 3%.

13. Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика

	31 декабря 2021 года	**31 декабря 2020 года**
Расчеты по выплатам средств пенсионных накоплений по договорам ОПС и НПО	2 965	2 410
Итого кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика	**2 965**	**2 410**

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 консультанты, финансовые и бухг

52

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 29.

14. Прочая кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Кредиторская задолженность	**364 930**	**804 684**
Расчеты по уплате вознаграждения УК и специализированному депозитарию	161 674	665 568
Задолженность перед АСВ	43 502	42 321
Задолженность от продажи дочерней компании	-	-
Прочая кредиторская задолженность	159 754	96 795
Прочие обязательства	**1 090**	**224 934**
Обязательства по аренде имущества	-	224 118
Прочее	1 090	816
Итого кредиторская задолженность и прочие обязательства	**366 020**	**1 029 618**

Кредиторская задолженность и прочие обязательства на 31.12.2021 сократились по сравнению с 31.12.2020 по причине прекращения признания обязательств по аренде имущества в 2021 год, а также сокращения размеров заложенностей по вознаграждениям управляющей компании, специализированному депозитарию на 31.12.2021г.

15. 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 , 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 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 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

53

- - на 120 000 тыс. руб.
- - на 150 000 тыс. руб.
- - 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. и 2021 г. за счет нераспределенной прибыли прошлых лет, резервный капитал Группы был увеличен до 245 579 тыс. руб. на 31.12.2020г., и до 279 828 тыс. руб. на 31.12.2021г.

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 31.12.2021 года – 5 788 910 тыс. рублей, по состоянию на 31.12.2020 года – 5 008 384 тыс. рублей;
- из Страхового резерва, сформированного в соответствии с требованиями законодательства и составляющего по состоянию на 31.12.2021 года – 6 420 982 тыс. рублей, по состоянию на 31.12.2020 года – 6 457 442 тыс. рублей.

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

	31 декабря 2021 года	**31 декабря 2020 года**
Остаток резерва по обязательному пенсионному страхованию на начало отчетного периода	**5 008 384**	**3 535 733**
Доход от инвестирования средств РОПС	117 068	244 270
Перевод в РОПС части собственных средств Фонда	-	-
Перевод в РОПС средств со счетов пенсионных накоплений застрахованных лиц, неполученных правопреемниками	537 963	364 988
Направление в РОПС ежегодных отчислений согласно решению совета директоров	224 872	217 030
Выплачено из РОПС правопреемникам	(15 306)	(18 555)
Расходы по доставке пенсий за счет РОПС	(355)	(282)
Направление средств РОПС на восполнение пенсионных накоплений	(83 736)	(42 094)
Увеличение РОПС в результате присоединения фондов	-	707 222
Прочее	20	72
Остаток резерва по обязательному пенсионному страхованию на конец отчетного периода	**5 788 910**	**5 008 384**

Общество с ограниченной ответственностью ФБК Аудиторское заключение 54 ОГРН 1027700058286 г. Москва

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Остаток Страхового резерва на начало отчетного периода	**6 457 442**	**6 910 791**
Доход от инвестирования средств Страхового резерва	143 755	429 936
Перевод в Страховой резерв средств со счетов пенсионных резервов застрахованных лиц, неполученных правопреемниками	970 830	767 306
Использование Страхового резерва на пополнение счетов пенсионных резервов участников	(1 151 222)	(1 789 132)
Увеличение резерва в результате присоединения фондов	-	138 395
Прочее	176	146
Остаток Страхового резерва на конец отчетного периода	**6 420 981**	**6 457 442**

16. Процентные доходы

	2021 год	2020 год
Процентные доходы по денежным средствам и их эквивалентам	**1 176 756**	**1 551 479**
Процентные доходы по депозитам в банках	**120 391**	**1 472 942**
Купонный доход по долговым ценным бумагам, отражаемым по ССЧПУ, в том числе:	**12 997 823**	**13 656 957**
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	3 743 364	3 412 840
- Облигации субъектов Российской Федерации	54 322	77 545
- Корпоративные облигации	9 200 137	10 166 572
Купонный доход по долговым ценным бумагам, отражаемым по амортизированной стоимости, в том числе:	**4 928 564**	**155 337**
- Облигации федерального займа (ОФЗ)	269 869	-
- Корпоративные облигации	4 658 695	155 337
Итого процентные доходы	**19 223 534**	**16 836 715**

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

	2021 год	2020 год
Чистая прибыль от купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль/(убыток)	(47 669)	(80 257)
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль/(убыток)	(9 330 553)	3 368 643
Итого прибыли / (убытки) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми ССПУ	**(9 378 222)**	**3 288 386**

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

18. Комиссионные расходы

	2021 год	2020 год
Вознаграждения управляющей компании	(321 001)	(969 722)
Вознаграждения спецдепозитарию	(40 237)	(81 046)
Комиссии банкам и брокерам	(32 703)	(38 108)
Итого комиссионные расходы	**(393 941)**	**(1 088 876)**

19. Общие и административные расходы

	2021 год	2020 год
Расходы на персонал	(610 656)	(635 102)
Прочие офисные расходы	(66 525)	(30 985)
Аренда	(61 773)	(28 410)
Почтовые расходы	(48 735)	(7 786)
Налоги, отличные от налога на прибыль	(46 723)	(28 955)
Амортизация активов в форме права пользования	(42 930)	(63 265)
Амортизация ОС и НМА	(41 052)	(35 144)
Неустойки, штрафы, пени	(44 220)	-
Судебные и арбитражные издержки	(31 468)	-
Информационные и телекоммуникационные расходы и услуги	(28 152)	(40 904)
Членские взносы	(17 009)	(12 000)
Прочие	(11 392)	(53 039)
Ремонт и эксплуатация	(7 033)	(9 385)
Реклама и маркетинг	(6 977)	(1 549)
Профессиональные услуги	(6 150)	(8 650)
Охрана	(3 915)	(532)
Командировочные расходы	(2 859)	(1 108)
Транспортные расходы	(134)	(224)
Представительские расходы	(345)	(15)
Итого общие и административные расходы	**(1 078 048)**	**(957 053)**

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 56
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультанты, финансовое и бухг

20. Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки

	2021 год	2020 год
Чистое восстановление / (создание) резерва под ОКУ по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:		
По долговым ценным бумагам	(232 965)	(39 336)
По средствам в банках	65 911	(16 043)
Всего изменение резерва под ОКУ	**(167 054)**	**(55 379)**

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

	2021 год	2020 год
Прибыль/ (убыток) от продажи активов, предназначенные для продажи	-	4 403
Прочие доходы за вычетом расходов	3 788	13 356
Итого прочие доходы за вычетом расходов / расходы за вычетом доходов	**3 788**	**17 759**

22. Расходы по налогу на прибыль

	2021 год	2020 год
(Расходы) / возмещение по текущему налогу на прибыль	(409 741)	(741 221)
(Расходы) / возмещение по отложенному налогу	120 199	222 429
Итого	**(289 542)**	**(518 792)**

(а) Сверка эффективной ставки налога на прибыль

	2021 год	2020 год
Прибыль /(убыток) до уплаты налога на прибыль	**2 360 594**	**3 237 404**
Налог на прибыль, рассчитанный исходя из применяемой налоговой ставки в Российской Федерации (20%)	(472 119)	(647 481)
Доходы / (расходы), не учитываемые в целях налогообложения	182 577	128 689
Расходы по налогу на прибыль	**(289 542)**	**(518 792)**

(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.

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:

ФБК
Аудиторское заключение 57
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультанты, финансовые и бухг

	Остаток по состоянию на 31 декабря 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Остаток по состоянию на 31 декабря 2019 года
Дебиторская задолженности и прочие активы	18 664	3 277	15 387	1 258	14 129
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(134 845)	92 263	(227 108)	357 427	(584 535)
Основные средства и нематериальные активы	(13 780)	3 115	(16 894)	(1 266)	(15 628)
Кредиторская задолженность	168	(192)	360	(121)	481
Прочие обязательства	17 995	2 843	15 151	12 943	2 208
Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	-	-	-	(440 554)	440 554
Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании	160 140	72 651	87 489	87 489	-
Изменение отложенных налогов в результате присоединения Фондов	-	(53 758)	53 758	-	-
Изменение отложенных налогов в результате объединения	-	-	-	205 252	(205 252)
Итого	**48 342**	**120 199**	**(71 857)**	**222 429**	**(348 043)**

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

23. 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:

	2021 год	2020 год
Прибыль/Убыток за год, принадлежащая акционерам-владельцам обыкновенных акций	2 071 052	2 718 611
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс.)	5 597	5 355
Базовая и разводненная прибыль/убыток на обыкновенную акцию (в руб. на акцию)	**370**	**508**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение 58
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультации и услуги

24. Дивиденды

	2021 год	2020 год
Дивиденды к выплате на начало отчетного периода	-	-
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	3 100 041	3 000 038
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	(3 100 041)	(3 000 038)
Дивиденды к выплате на конец отчетного периода	-	-

В 2021 году Группа объявила и выплатила дивиденды по обыкновенным акциям за 2020 год в размере 553,92 руб. на акцию и на общую сумму 3 100 041 тыс. руб., 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.

25. 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.

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 59
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультанты, финансовое и бухг

Информация об активах, обязательствах и капитале Группы по видам деятельности за 2021 год представлена следующим образом:

	2021 год				
	Пенсионные накопления	**Пенсионные резервы**	**Собственные средства**	**Исключение межсегментных остатков/ Взаимозачет ОНО/ОНА**	**Итого**
АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	1 232 268	1 602 491	308 462	-	**3 143 221**
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	27 375 358	18 250 552	1 515 137	-	**47 141 047**
Ценные бумаги, оцениваемые по СС через прибыль или убыток	86 391 141	68 477 516	5 627 753	-	**160 496 410**
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	64 910 273	34 553 717	-	-	**99 463 990**
Инвестиционные финансовые активы	-	1 266 767	-	-	**1 266 767**
Дебиторская задолженность и прочие активы	2 108	903 863	1 388 464	(1 358 223)	**936 212**
Нематериальные активы	-	58	77 404	-	**77 462**
Основные средства	-	44	24 645	-	**24 689**
Текущие налоговые активы	-	88 452	1 198	-	**89 650**
Отложенные налоговые активы	-	63 973	96 321	(111 952)	**48 342**
Итого активы сегмента	**179 911 148**	**125 207 433**	**9 039 384**	**(1 470 175)**	**312 687 790**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Обязательства по договорам НПО, классифицированные как страховые	-	98 276 861	-	-	**98 276 861**
Обязательства по договорам НПО, классифицированные как инвестиционные с НВПДВ	-	19 944 847	-	-	**19 944 847**
Обязательства по договорам ОПС	173 337 638	-	-	-	**173 337 638**
Кредиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика	784 600	576 588	-	(1 358 223)	**2 965**
Прочая кредиторская задолженность	-	36 750	328 180	-	**364 930**
Прочие обязательства	-	-	1 091	-	**1 091**
Текущие обязательства по налогу не прибыль	-	-	140 026	-	**140 026**
Отложенные налоговые обязательства	-	257 913	(145 961)	(111 952)	-
Итого обязательства сегмента	**174 122 238**	**119 092 959**	**323 336**	**(1 470 175)**	**292 068 358**
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ					
Уставный капитал	-	-	5 596 550	-	**5 596 550**
Эмиссионный доход	-	-	704 021	-	**704 021**
Резервный капитал	-	-	279 828	-	**279 828**
Страховой резерв	-	6 420 981	-	-	**6 420 981**
Резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию	5 788 910	-	-	-	**5 788 910**
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)	-	(306 507)	2 135 649	-	**1 829 142**
Всего капитал и резервы	**5 788 910**	**6 114 474**	**8 716 048**	-	**20 619 432**
Итого обязательства, капитал и резервы сегмента	**179 911 148**	**125 207 433**	**9 039 384**	**(1 470 175)**	**312 687 790**

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

60

Информация о доходах и расходах Группы по видам деятельности за 2021 год представлена следующим образом:

	2021 год			
	Пенсионные накопления	**Пенсионные резервы**	**Собственные средства**	**Итого**
Взносы по пенсионной деятельности	255 825	22 239 994	-	**22 495 819**
Выплаты по пенсионной деятельности	(1 924 727)	(6 842 709)	-	**(8 767 436)**
Уменьшение/(увеличение) обязательств по пенсионной деятельности	(1 277 618)	(18 779 179)	-	**(20 056 797)**
Результат от пенсионной деятельности	**(2 946 520)**	**(3 381 894)**	-	**(6 328 414)**
Процентные доходы	11 684 699	7 037 840	500 995	**19 223 534**
Дивидендный доход	17 915	35 617	-	**53 532**
Прибыль /(убыток) от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по ССЧПУ	(5 933 803)	(3 135 719)	(308 700)	**(9 378 222)**
Прибыль /(убыток) от операций с иностранной валютой	-	-	-	**-**
Изменение резерва под ОКУ	(96 737)	(67 257)	(3 060)	**(167 054)**
Целевые отчисления от суммы пенсионных взносов (до 3%)	-	-	483 480	**483 480**
Аквизиционные расходы	-	-	(6 250)	**(6 250)**
Комиссионные расходы	(112 753)	(79 798)	(201 390)	**(393 941)**
Общие и административные расходы	(681)	(134 426)	(942 941)	**(1 078 048)**
Процентные расходы	-	-	(8 323)	**(8 323)**
Взнос в АСВ	-	-	(43 488)	**(43 488)**
Прочие доходы за вычетом расходов / расходы за вычетом доходов	(784 595)	(573 691)	1 362 074	**3 788**
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**1 827 525**	**(299 328)**	**832 396**	**2 360 594**
Расход/возмещение по налогу на прибыль	-	(116 414)	(173 128)	**(289 542)**
Итого чистая прибыль/(убыток) сегмента	**1 827 525**	**(415 742)**	**659 269**	**2 071 052**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты
финансовый аудит

61

Информация об активах, обязательствах, Фонда 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 2	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	**179 126 551**	**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 консультанты

62

Информация о доходах и расходах Фонда 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 СС, через прибыль/(убыток)	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**

26. 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.

Политика и процедуры по управлению рисками

Система управления рисками (далее – СУР) Группы организована в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, Указания Банка России от 04.07.2016 №4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

63

фонда», стандартов по управлению рисками, разработанных саморегулируемой организацией «Ассоциация негосударственных пенсионных фондов» (далее – СРО), а также с учетом международной практики риск-менеджмента. Цели, задачи, организационная структура СУР, основные категории и виды рисков, принципы управления рисками Группы определены в Политике по управлению рисками АО «НПФ Эволюция», утвержденной Советом директоров АО «НПФ Эволюция», Протокол от 11.06.2021 №11 (далее – Политика).

В соответствии с Политикой, СУР представляет совокупность целей, задач, организационной структуры, внутренних нормативных документов (ВНД), процессов, процедур, методик, информационных систем, показателей эффективности управления и риск-культуры, обеспечивающих управление рисками Группы.

Основными целями управления рисками Группы являются:

- обеспечение непрерывности деятельности Группы, включая своевременное и в полном объеме исполнение обязательств, за счет эффективного функционирования системы управления рисками;
- обеспечение устойчивого функционирования и развития Группы за счет поддержания уровней рисков, обеспечивающих конкурентные уровни доходности капитала.

Для достижения целей по управлению рисками Группа выполняет следующие ключевые задачи в рамках СУР:

- организация функционирования процессов управления рисками Группы, включая идентификацию, измерение и оценку рисков, реагирование на риск, мониторинг и контроль уровня рисков;
- своевременное выявление и реагирование на факты реализации рисков в деятельности Группы;
- минимизация потерь Группы при реализации риск-событий (риск-инцидентов);
- ограничение риск-аппетита Группы на уровне, позволяющем обеспечить достижение стратегических и бизнес-целей Группы;
- контроль достаточности активов Группы для исполнения обязательств перед вкладчиками, участниками, застрахованными лицами и их правопреемниками, государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов»;
- разработка и поддержание в актуальном состоянии системы ограничений (лимитов) рисков;
- нормативное и методологическое обеспечение процесса управления рисками и внедрение ВНД;
- формирование и предоставление отчетности и иной необходимой информации о рисках органам управления Группы, а также заинтересованным лицам с учетом ограничений, установленных требованиями законодательства Российской Федерации и ВНД Группы;
- содействие повышению качества принимаемых управленческих решений за счет эффективного управления рисками;
- развитие риск-культуры в Группе.

Группа осуществляет управление рисками, руководствуясь следующими принципами: комплексность, нулевая толерантность к нарушениям, непрерывность, разделение полномочий, принцип «трех линий защиты», открытость, совершенствование.

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

64

Организационная структура СУР Группы представлена следующими участниками:

- Совет директоров Группы;
- Генеральный директор Группы;
- Комитет по рискам Группы;
- Департамент риск-менеджмента Группы;
- Структурные подразделения Группы;
- Служба внутреннего контроля Группы.

С целью эффективного управления рисками в Группе в рамках СУР установлено распределение функций и полномочий между органами управления и структурными подразделениями, сгруппированными в «три линии защиты», обеспечивающими минимизацию конфликта интересов в процессах принятия рисков, ограничения и контроля рисков, а также контроля эффективности функционирования СУР.

В соответствии с принципом «трех линий защиты» в рамках СУР в Группе установлено следующее распределение функций и полномочий между органами управления и структурными подразделениями Группы.
Первая линии защиты – структурные подразделениями Группы, осуществляющие операции, подверженные рискам. Основные функции и полномочия первой линии защиты: выявление, идентификация и управление рисками в рамках установленных ограничений на уровне структурного подразделения Группы.
Вторая линия защиты – Департамент риск-менеджмента и Комитет по рискам. Основные функции и полномочия: координация СУР Группы, включая методологическую поддержку процессов управления рисками для первой линии защиты, независимая оценка и мониторинг рисков Группы. Вторая линия защиты подотчетна Генеральному директору Группы.
Третья линия защиты – Служба внутреннего контроля Группы. Основные функции и полномочия: независимая оценка соответствия СУР Группы внутренним и внешним нормативным требованиям. Третья линия защиты подотчетна Совету директоров Группы.
Компетенции участников СУР определяются законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, стандартами СРО, Уставом Группы и ВНД Группы по управлению рисками.
Согласно Политике, управление рисками представляет комплекс мероприятий, обеспечивающий поддержание рисков на допустимом (приемлемом) для Группы уровне, включая:

- идентификацию рисков;
- измерение и оценку рисков;
- принятие решений по управлению рисками (реагирование на риск);
- мониторинг рисков.

Идентификация рисков предусматривает выявление, классификацию, описание, оценку существенности и документирование рисков.
Измерение и оценка рисков представляет собой процесс изучения и обобщения профессиональных суждений об уровне рисков, включая уровень возможных потерь от наступления риск-событий с учетом вероятности их реализации.
На этапе принятия решений по управлению рисками (реагирования на риск) Группа применяет следующие способы (методы) управления рисками:

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовые и бух
65

- избегание риска (уклонение от риска) – отказ от реализации решений, которые являются источником риска;
- реализация мероприятий, направленных на удержание риска в пределах, допустимых для Группы, включая:
  - ограничение риска – процедуры, уменьшающие вероятность реализации риска и/или снижение уровня потерь в случае реализации риска;
  - перераспределение (передача) риска – передача всего или части риска третьей стороне;
  - резервирование – организация и формирование дополнительных резервов с целью покрытия убытков в случае реализации риска.

Мониторинг рисков заключается в постоянном наблюдении за уровнем рисков, контроле за соответствием рисков установленным Фондом ограничениям рисков (лимитов), контроле мероприятий по реагированию на факты реализации риска и оценке эффективности управляющих воздействий.

Согласно Политике, Группа выделяет 5 категорий рисков:

- Кредитный риск;
- Рыночный риск (в т.ч. процентный, фондовый, валютный);
- Риск ликвидности;
- Операционный риск;
- Прочие виды рисков (в т.ч. актуарный и репутационный).

Кредитный риск

Кредитный риск представляет риск возникновения потерь вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом по долговому обязательству (эмитентом, управляющей компанией, кредитной организацией, иными контрагентами) финансовых обязательств перед Фондом в соответствии с условиями договора или иных документов, регламентирующих взаимоотношения контрагентов.

Управление кредитным риском осуществляется в соответствии с Политикой, а также Положением об управлении кредитными рисками, Методикой оценки кредитных рисков. Основным методом управления кредитным риском, направленным на удержание риска в пределах, допустимых для Группы, является ограничение (лимитирование) размера вложений в финансовые инструменты (активы), подверженных кредитному риску, а также ограничение иных риск-метрик кредитного риска. Порядок установления (открытия / пересмотра / подтверждения) и контроля лимитов, регламентируется Положением об управлении лимитами Группы.

В качестве финансовых инструментов (активов), подверженных кредитному риску, Группой рассматриваются денежные средства на расчетных и брокерских счетах, депозиты, корпоративные, субфедеральные и муниципальные облигации, требования по второй части обратного РЕПО, обесцененные (с дефолтным уровнем рейтинга или его отзывом) некотируемые активы.

Под оценкой кредитного риска понимается оценка потерь, связанных с полной или частичной потерей стоимости финансового актива, не подлежащего переоценке по справедливой стоимости, в связи с событием дефолта или ухудшением кредитного качества контрагента (эмитента), а также в связи с полной или частичной потерей стоимости финансового актива, подлежащего переоценке

ФВК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовые и бух

66

по справедливой стоимости, в связи с событием дефолта контрагента (эмитента) или в связи со снижением его рейтинга.

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

АКТИВЫ	**2021 года**	**2020 года**
Денежные средства и их эквиваленты	3 143 221	14 042 997
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	47 141 047	23 033 565
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль/убыток за период	148 311 983	206 193 512
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	99 451 654	29 535 741
Займы выданные	902 804	663 251
Всего финансовых активов	**298 950 709**	**273 469 066**

Информация по рейтингам финансовых активов представлена в Примечаниях 7 и 8.

Рыночный риск

Рыночный риск представляет риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры, приведшей к негативному изменению стоимости (цен) финансовых инструментов в портфелях Группы.

Управление рыночным риском осуществляется в соответствии с Политикой, а также Положением об управлении рыночными рисками, Методикой оценки рыночных рисков. Основным методом управления кредитным риском, направленным на удержание риска в пределах, допустимых для Группы, является ограничение (лимитирование) размера вложений в финансовые инструменты (активы), подверженных рыночному риску, а также ограничение иных риск-метрик рыночного риска. Порядок установления (открытия / пересмотра / подтверждения) и контроля лимитов регламентируется Положением об управлении лимитами Группы.

В качестве финансовых инструментов (активов), подверженных рыночному риску, Группой рассматриваются ценные бумаги, паи паевых инвестиционных фондов, ипотечные сертификаты участия, производные финансовые инструменты, иные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и активы, номинированные в иностранной валюте, при этом исключаются облигации низкого кредитного качества (с дефолтным уровнем рейтинга или без рейтинга).

Средние процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные годовые процентные ставки по процентным активам и процентным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовые и бухг
67

	31 декабря 2021 года		31 декабря 2020 года	
	Балансовая стоимость	**Средняя эффективная процентная ставка, %**	**Балансовая стоимость**	**Средняя эффективная процентная ставка, %**
Процентные активы				
Денежные средства на расчетных счетах	1 616 891	6,43%	1 131 422	3,50%
Денежные требования по сделкам РЕПО с изначальным сроком погашения менее 20 дней	1 526 329	8,21%	12 911 576	4,25%
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	47 141 047	7,90%	23 033 565	4,26%
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	148 311 983	7,24%	206 193 511	5,03%
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	99 541 654	7,14%	29 535 741	6,18%
Займы выданные	902 804	11,00%	663 251	11,00%
Процентные обязательства				
Обязательства по договорам ОПС				
- учитываемые по актуарной оценке	134 408 150	9,09%	148 618 934	5,03%
- учитываемые по балансовой стоимости	173 337 638	0,00%	172 059 919	0,00%
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые				
- учитываемые по актуарной оценке	80 904 406	9,05%	68 959 871	5,22%
- учитываемые по балансовой стоимости	98 276 861	0,00%	81 406 933	0,00%
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ				
- учитываемые по актуарной оценке	18 497 466	9,05%	15 615 162	5,22%
- учитываемые по балансовой стоимости	19 944 847	0,00%	18 035 597	0,00%

В рамках категории рыночного риска Группа выделяет следующие его виды:

- процентный риск – риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок;
- фондовый риск – риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения цен инструментов фондового рынка;
- валютный риск – риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют.

Для оценки рыночного риска Группой применяются 2 основных подхода:

- оценивается максимальный убыток для выбранного временного горизонта и заданного уровня доверительной вероятности – метод VaR (Value-at-Risk).
- оценивается уровень потерь при заданном сценарии изменения рыночных условий и/или параметров инструментов, оказывающих существенное влияние на их стоимость – подход сценарного анализа.

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

68

Расчет VaR по портфелям ОПС и НПО за 2021 г. представлен ниже.

Портфель ОПС

Метод\Доверительный интервал	**95%**	**97,5%**	**99%**
Исторический VAR 1 год	1 118 256	1 366 351	1 807 857
Исторический VAR 2 года	1 102 320	1 807 857	3 724 103
Исторический VAR 3 года	908 727	1 281 191	2 830 083
Параметрический VAR	1 168 680	1 393 172	1 654 192

–

– Портфель НПО

Метод\Доверительный интервал	**95%**	**97,5%**	**99%**
Исторический VAR 1 год	666 768	853 587	1 112 414
Исторический VAR 2 года	659 188	1 112 414	2 159 318
Исторический VAR 3 года	513 334	792 266	1 608 403
Параметрический VAR	673 119	802 836	953 660

И в сопоставимом периоде, Расчет VaR по портфелям ОПС и НПО за 2020 г. представлен ниже.

Портфель ОПС

Метод\Доверительный интервал	**95%**	**97,5%**	**99%**
Исторический VAR 1 год	833 169	3 035 409	4 210 631
Исторический VAR 2 года	475 490	833 169	3 713 941
Исторический VAR 3 года	742 614	1 226 124	2 840 277
Параметрический VAR	1 241 600	1 465 234	1 725 258

–

– Портфель НПО

Метод\Доверительный интервал	**95%**	**97,5%**	**99%**
Исторический VAR 1 год	514 645	2 045 304	2 633 161
Исторический VAR 2 года	279 453	514 645	2 359 814
Исторический VAR 3 года	494 896	839 517	1 758 903
Параметрический VAR	760 908	899 151	1 059 889

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

69

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление процентным риском в Группе осуществляется в рамках управления рыночным риском.

Риск изменения процентных ставок определяется степенью влияния, которое оказывает изменение уровня рыночных процентных ставок на справедливую стоимость долговых ценных бумаг.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности справедливой стоимости активов Группы к изменению (повышению/понижению) процентной ставки на 100 базисных пунктов:

Изменение ставки процента	**2021 год**	**2020 год**
	Прибыль или убыток	**Прибыль или убыток**
Параллельный сдвиг + 100 базисных пунктов	(3 676 314)	(4 672 442)
Параллельный сдвиг - 100 базисных пунктов	3 980 283	4 672 442

Руководство Группы считает изменение на 100 базисных пунктов достаточно точной оценкой волатильности процентных ставок в условиях существующей рыночной ситуации.

Фондовый риск – это риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения цен инструментов фондового рынка. Управление фондовым риском в Группе осуществляется в рамках управления рыночным риском.

При анализе чувствительности прибыли или убытка и капитала к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию 31 декабря 2021 года) было использовано изменение индекса RTSI, результаты могут быть представлены следующим образом:

Анализ чувствительности портфеля к изменению значений индекса RTSI

	2021 год	
	Прибыль или убыток	**Капитал**
10% рост котировок ценных бумаг	817 695	817 695
10% снижение котировок ценных бумаг	(817 695)	(817 695)

	2020 год	
	Прибыль или убыток	**Капитал**
10% рост котировок ценных бумаг	1 739 822	1 739 822
10% снижение котировок ценных бумаг	(1 739 822)	(1 739 822)

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

70

Валютный риск

В составе активов Группы присутствуют финансовые активы и расчетные счета в банках, выраженные в иностранной валюте. Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

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 2021 и 2020 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 2021 года и 31 декабря 2020 года представлена следующим образом:

	31 декабря 2021 года			**31 декабря 2020 года**		
	Рубли	**Доллары США**	**Всего**	**Рубли**	**Доллары США**	**Всего**
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 143 094	127	**3 143 221**	14 042 939	58	**14 042 997**
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	159 663 805	832 605	**160 496 410**	222 452 666	2 844 434	**225 297 100**
Всего финансовых активов	**162 806 899**	**832 732**	**163 639 631**	**236 495 605**	**2 844 492**	**239 340 097**

Снижение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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.

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

71

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Увеличение курса российского рубля по отношению к доллару США на 20 %	166 546	568 898
(Уменьшение) курса российского рубля по отношению к доллару США на 20 %	(166 546)	(568 898)

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.

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет риск возникновения убытков вследствие несбалансированности денежных потоков по активам и пассивам Группы либо нехватки ликвидных активов для своевременного исполнения своих обязательств в полном объёме, а также недостаточной ликвидности финансовых инструментов, приобретаемых или продаваемых Группой.

Управление риском ликвидности осуществляется в соответствии с Политикой, а также Положением об управлении рисками ликвидности, Методикой оценки рисков ликвидности.

В рамках категории риска ликвидности Группа выделяет следующие его виды:

- Риск рыночной ликвидности – риск возникновения потерь вследствие недостаточной ликвидности (объема спроса или предложения) финансовых инструментов, приобретаемых или продаваемых Группой.

- Риск ALM (Asset-Liability Management) – риск возникновения потерь вследствие нехватки ликвидных активов для своевременного исполнения своих обязательств в полном объёме из-за несбалансированности денежных потоков по активам и пассивам Группы.

Цель управления риском ликвидности – обеспечение уверенности в том, что даже при неблагоприятных условиях Группа имеет доступ к денежным средствам, необходимым для покрытия пенсионных и прочих обязательств. По состоянию на 31 декабря 2021 года, с учетом денежных средств и депозитов на конец года, а также характера портфеля ценных бумаг Группы, которые могут быть реализованы при необходимости в короткий срок, Руководство Группы считает, что структура погашения финансовых активов и обязательств Группы не связана с каким-либо существенным риском ликвидности. Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

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

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

В таблице ниже представлена информация по срокам погашения финансовых активов и не дисконтированных финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 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 2021 года						
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 143 221	-	-	-	-	**3 143 221**
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	6 950 644	22 400 189	17 790 214	-	-	**47 141 047**
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток за период	160 496 410	-	-	-	-	**160 496 410**
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	21 576 584	47 416 704	30 470 702	-	**99 463 990**
Прочие финансовые активы	936 212	-	-	-	-	**936 212**
Всего финансовых активов	**171 526 487**	**43 976 773**	**65 206 918**	**30 470 702**	**-**	**311 180 880**
Финансовые обязательства						
Обязательства по договорам ОПС	196 093	2 484 089	10 046 958	20 312 859	140 297 639	**173 337 638**
Обязательства по договорам НПО, классифицированные как страховые	6 344 940	23 822 788	27 908 712	22 403 106	17 797 315	**98 276 861**
Обязательства по договорам НПО, классифицированные как инвестиционные с НВПДВ	493 735	2 335 183	3 743 762	4 190 508	9 181 659	**19 944 847**
Прочие финансовые обязательства	368 986		-	-	-	**368 986**
Всего финансовых обязательств	**7 403 754**	**28 642 060**	**41 699 432**	**46 906 473**	**167 276 613**	**291 928 332**
Чистый разрыв	**164 122 733**	**15 334 713**	**23 507 486**	**(16 435 771)**	**(167 276 613)**	**19 252 548**

В таблице ниже представлена информация по срокам погашения финансовых активов и не дисконтированных 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 и прочие размещенные средства 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**

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

73

	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
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**

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 2021 года	31 декабря 2020 года
До востребования и менее 1 года	38 056 940	82 379 277
От 1 года до 5 лет	46 288 383	93 288 516
От 5 лет до 10 лет	43 568 133	11 123 391
От 10 лет до 15 лет	4 074 048	1 137 337
Более 15 лет	16 324 479	18 264 991
Всего долговые ценные бумаги	**148 311 983**	**206 193 512**

Операционный риск

Под операционным риском в Группе понимается риск потерь вследствие ошибочных или неэффективных внутренних процессов, ошибок и умышленных действий работников, сбоев в системах, а также в результате внешних воздействий. В данную категорию включен правовой (юридический) риск – риск потерь вследствие неверной интерпретации правовых норм, правовых ошибок при составлении договоров.
Управление операционным риском осуществляется в соответствии с Политикой, а также Положением об управлении операционными рисками, Методикой оценки операционных рисков.

Основные принципы организации управления операционными рисками Группы:

- все структурные подразделения несут ответственность за управление своими операционными рисками (первая линия защиты);
- все работники участвуют в управлении операционными рисками Группы: каждый работник Группы ответственен за выявление, оценку и контроль операционных рисков, которые попадают в сферу его непосредственной деятельности;
- все значимые риск-инциденты учитываются, регистрируются, определяются меры воздействия на них, ведется мониторинг исполнения мероприятий по устранению/минимизации последствий инцидента.

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

74

Основными процессами управления операционными рисками Группы являются:

- самооценка операционных рисков;
- управление ключевыми индикаторами риска;
- управление риск-инцидентами.

Прочие виды рисков

Актуарный риск

Под актуарным риском понимается риск увеличения стоимости обязательств в результате изменения оценок будущих денежных потоков по договорам с клиентами Группы (вкладчиками, участниками, застрахованными лицами) и включающий в себя риски увеличения периодов выплат накопительных пенсий или негосударственных пенсий застрахованным лицам или участникам, риски, связанные со смертностью и половозрастной структурой застрахованных лиц и участников.

Управление актуарным риском осуществляется в соответствии с Политикой, а также Положением об управлении актуарными рисками, Методикой оценки актуарных рисков.

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 2021 года, 31 декабря 2020 года представлен в Примечаниях 12 и 13.

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.

Репутационный риск

Под репутационным риском понимается риск потери доверия к Группе и снижения стоимости бренда Группы, возникающий в результате негативного восприятия Группы со стороны клиентов, контрагентов, акционеров, надзорных органов, аналитиков, сотрудников и общества как надежного финансового института, своевременно, качественно и в полном объеме исполняющего свои обязательства.

Управление репутационным риском осуществляется в соответствии с Политикой, а также Положением об управлении репутационными рисками, Методикой оценки репутационных рисков.

27. 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 в соответствии с договорами аренды нежилых помещений сумма арендной платы состоят из постоянной и переменной частей. Переменная часть складывается из стоимости коммунальных услуг. Будущие минимальные арендные платежи Группы представлены в таблице ниже:

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

75

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Менее 1 года	-	14 529
От 1 года до 5 лет	-	2 437
	-	**16 966**

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 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.

28. 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 2021 года:

	Материнская компания	Прочие связанные стороны	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	686	**686**
Депозиты в банках	-	8 208 667	**8 028 667**
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	7 581 184	**7 581 184**

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

В таблице ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2021 год:

	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Процентные доходы	-	-	326 918	**326 918**
Чистая прибыль/ (убыток) от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	748 451	**748 451**
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки			(15 718)	**(15 718)**
Административные расходы	-	-	(7 483)	**(7 483)**
Прочие доходы за вычетом расходов / расходы за вычетом доходов	-	-	(355)	**(355)**
Начисленная заработная плата	-	(85 778)	-	**(85 778)**

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**
Дебиторская задолженность и прочие активы	-	-	-
Прочая кредиторская задолженность	-	-	-

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**
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки			(14 186)	**(14 186)**
Административные расходы	-	-	(18 795)	**(18 795)**
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

77

В 2020 и 2021 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 2020 и 2021 годов отсутствовали.

29. 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

ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва

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.

В таблице ниже приведен анализ финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2021 года:

31 декабря 2021 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	38 573 840	-	-	**38 573 840**
- Субфедеральные облигации	525 489	678	-	**526 167**
- Корпоративные облигации	87 873 733	20 190 470	1 147 773	**109 211 976**
- Акции	12 183 607	-	-	**12 183 607**
- Паи ПИФов	-	-	820	**820**
Итого финансовые активы	**139 156 669**	**20 191 148**	**1 148 593**	**160 496 410**

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**

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

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 2021 года:

	31 декабря 2021 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	-	94 991 371	-	**94 991 371**	**99 451 654**
Денежные средства и их эквиваленты	3 143 221	-	-	**3 143 221**	**3 143 221**
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	1 515 367	43 285 948	-	**44 801 315**	**47 141 047**
Дебиторская задолженность и прочие активы	-	-	948 548	**948 548**	**948 548**
Итого финансовые активы	**4 658 588**	**138 277 319**	**948 548**	**143 884 455**	**150 684 470**

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**
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-		24 621 877	**29 535 741**	**29 535 741**
Денежные средства и их эквиваленты	14 042 997	-	-	**14 042 997**	**14 042 997**
Депозиты и прочие размещенные средства 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	**14 042 997**	**23 033 565**	**25 337 437**	**67 327 863**	**67 327 863**

Далее в таблице приведен анализ справедливой стоимости финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года, в разрезе уровней иерархии:

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

	31 декабря 2021 года				
	Уровень 1	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Всего справедливой стоимости**	**Всего балансовой стоимости**
Обязательства по договорам НПО	-	-	99 401 872	**99 401 872**	**118 221 708**
Обязательства по договорам ОПС	-	-	134 408 150	**134 408 150**	**173 337 638**
Кредиторская задолженность	-	-	364 930	**364 930**	**364 930**
Итого финансовые обязательства	**-**	**-**	**234 174 952**	**234 174 952**	**291 924 276**

По данным актуарного оценивания сумма обязательств по договорам НПО и ОПС на 31.12.2021 г. составляют 99 401 872 тыс. рублей и 134 408 150 тыс. рублей

В таблице ниже 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**

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.

Переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости ценных бумаг, относящихся к категории, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убытки, в течение 2021 года представлены в таблицах ниже:

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

81

	Переводы между уровнями			
	из Уровня 1 в Уровень 2	из Уровня 2 в Уровень 1	из Уровня 3 в Уровень 1	в Уровень 2
Финансовые активы				
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 331 537	89 092 656	13 519 574	1 244 246

	Уровни иерархии исходных данных			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
На 31 декабря 2020 года	**65 328 842**	**139 391 623**	**20 576 635**	**225 297 100**
Перевод между уровнями	89 838 151	(74 221 578)	(15 616 573)	-
Прочее движение	(16 010 324)	(44 978 897)	(3 811 469)	**(65 800 670)**
На 31 декабря 2021 года	**139 156 669**	**20 191 148**	**1 148 593**	**160 496 410**

В таблице ниже представлено движение, в течение 2021 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 2020 года	**20 576 635**
Приобретение	3 715 796
Поступление в результате присоединения Фондов	-
Реализация	(4 492 093)
Нереализованная переоценка	(3 944 567)
Начисление / погашение купонного дохода	909 395
Перевод между уровнями иерархии	(15 616 573)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2021 года	**1 148 593**

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

	Переводы между уровнями			
	из Уровня 1 в Уровень 2	в Уровень 3	из Уровня 2 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

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

82

	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**

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**

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 31.12.2021 года и 31.12.2020 года:

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

83

	Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по ССЧПУ	Методики оценки	Используемые ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон исходных данных, %
На 31 декабря 2021 года	1 148 593	Дисконтирование денежных потоков	Кривая бескупонной доходности облигаций федерального займа	7,01%-8,44%
			Форвардный курс EUR/RUB	85,1267-114,5913
		Оценка независимого оценщика	-	-
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	-	-

30. События после отчетной даты

В феврале 2022 года на экономику Российской Федерации отрицательно повлияла обострившаяся геополитическая ситуация, а также продолжающиеся международные санкции в отношении отдельных российских организаций и граждан. Данные факторы привели к существенному росту нестабильности на финансовых рынках, частым и существенным изменениям цен, падению курса рубля по отношению к основным мировым валютам, волатильности спроса и цен на международных рынках нефти и газа.

Ожидаемое дальнейшее расширение санкционного списка, отключение работы системы SWIFT для части российских банков, введение ограничений в отношении Банка России и других организаций, закрытие воздушного пространства целого ряда стран для российских авиакомпаний, могут оказать значительное влияние на экономическую ситуацию в Российской Федерации в будущем, которую сложно прогнозировать.

В период после отчетной даты произошло существенное увеличение волатильности на фондовых, товарных и валютных рынках, обусловленное ростом геополитической напряженности. Указанные обстоятельства могут оказать негативное влияние на стоимость активов Фонда, однако оценить эффект этих факторов на сегодняшний день не представляется возможным.

Торги в секции фондового рынка ПАО Московская биржа проводятся с 28.02.2022 со значительными ограничениями, установленными Банком России.

СРО «НАПФ» совместно с Негосударственными пенсионными фондами (далее – НПФ) разработал комплекс организационно-финансовых мер, для поддержки непрерывности деятельности НПФ, которые 02.03.2022 были переданы на рассмотрение Центральному банку Российской Федерации (Банк России).

Руководство Фонда произвело оценку влияния ослабления рубля и снижения рыночных котировок на рынке ценных бумаг на финансовое положение и пришло к выводу, что Фонд продолжит соблюдать все регуляторные требования Банка России при применении мер поддержки Банка России. Также, Фонд не видит угроз для непрерывности деятельности Фонда. Разработанные меры

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

позволят обеспечивать бесперебойное функционирование Фонда и исполнение обязательств перед клиентами, вкладчиками и участниками.

Существенные события после отчетной даты, подтверждающие существовавшие на отчетную дату условия, в которых Фонд осуществлял свою деятельность:

- начисление платежей по налогам и сборам за отчетный период, по которым в соответствии с законодательством Российской Федерации Фонд является налогоплательщиком и плательщиком сборов, в том числе налог на прибыль;
- получение после окончания отчетного периода первичных документов, подтверждающих совершение операций до отчетной даты и определяющих стоимость работ, услуг, активов по таким операциям, а также уточняющих суммы доходов и расходов, отраженных в бухгалтерском учете;
- определение сумм отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов по налогу на прибыль на 31 декабря 2021 года.
- распределение дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений и дохода от размещения средств пенсионных резервов, в том числе дохода направляемого на пополнение собственных средств Фонда (Решение Совета директоров Фонда Протокол № 3 от 11.03.2022).

Генеральный директор Е.Н. Тетюнина

АО «НПФ Эволюция»
МОСКВА

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