

**Акционерное общество "Негосударственный пенсионный фонд
"Внешэкономфонд"**

**Консолидированная финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2019 года**

Содержание

Аудиторское Заключение.....3
Консолидированный отчет о финансовом положении.....5
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....6
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....7
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале8
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....9

Примечания в составе финансовой отчетности

1. Общая информация о Группе 10
2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность 10
3. Основы представления отчетности 11
4. Принципы Учетной политики 12
5. Денежные средства и их эквиваленты 26
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток 26
7. Основные средства и активы в форме права пользования, нематериальные активы 28
8. Прочие активы 28
9. Активы и обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи 29
10. Пенсионные обязательства 29
11. Прочие обязательства 30
12. Уставный капитал 30
13. Прочие взносы акционеров 30
14. Доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности 30
15. Процентные доходы 31
16. Прочие инвестиционные доходы 31
17. Прочие операционные доходы 31
18. Административные и прочие операционные расходы 32
19. Налог на прибыль 32
20. Дивиденды 32
21. Дочерние компании 32
22. Управление финансовыми рисками 33
23. Условные обязательства 38
24. Справедливая стоимость финансовых инструментов 39
25. Операции со связанными сторонами 41
26. События после отчетной даты 42

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционерам Акционерного общества "Негосударственный пенсионный фонд "Внешэкономфонд"

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества "Негосударственный пенсионный фонд "Внешэкономфонд" (ОГРН 1167700051727, 121151 г. Москва, набережная Тараса Шевченко, дом 23А, этаж 19, помещение 1, комната 26,27) и его дочерней организации (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и консолидированных отчетов о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2019 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих 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 консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ответственность руководства и членов совета директоров, за годовую 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 Группы 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 Группу, 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 Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в 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 Группа 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 Группы, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Генеральный директор ООО "Банковский аудит"

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью "Банковский аудит"

ОГРН 1127747288767

105066, Россия, г. Москва, ул. Спартаковская, д. 19, стр. 3А

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация "Содружество"

ОРНЗ 11606064704

30 апреля 2020 года



Поздняков Е.Г.

АО "НПФ "Внешэкономфонд"

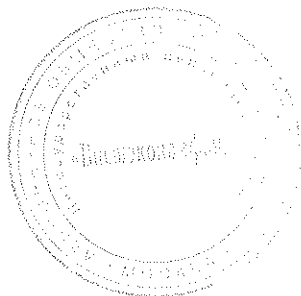
Консолидированный отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	27 540	8 607
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	5 898 930	5 562 325
Займы и дебиторская задолженность		-	153
Основные средства и активы в форме права пользования	7	5 536	5 772
Нематериальные активы	7	2 483	5 341
Текущие требования по налогу на прибыль	19	14 170	13 751
Отложенный налоговый актив	19	241	1 428
Прочие активы	8	5 242	1 538
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	9	122 864	121 449
Итого активов		6 077 006	5 720 364
Обязательства			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	10	1 322 324	1 091 953
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВНДВ	10	3 430 329	3 316 980
Прочие обязательства	11	18 245	16 175
Текущие обязательства по налогу на прибыль	19	408	58
Отложенное налоговое обязательство	19	-	3 316
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	9	54 755	20 161
Итого обязательств		4 826 061	4 448 643
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	12	200 000	120 000
Резервный капитал		6 000	6 000
Прочие взносы акционеров	13	398 299	477 299
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)		635 564	651 943
Итого собственный капитал, причитающейся акционерам материнской компании		1 239 863	1 255 242
Доли неконтролирующих участников		11 082	16 480
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		6 077 006	5 720 364

Утверждено и подписано 30 апреля 2020 года


 Генеральный директор
 Михальчук Владимир Юрьевич




 Главный бухгалтер
 Кузьмина Светлана Алексеевна

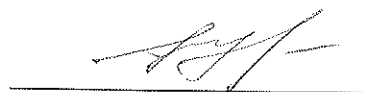
Примечания с 1 по 26 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

АО "НПФ "Внешэкономфонд"

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2019	2018
Продолжающаяся деятельность			
Взносы по пенсионной деятельности	14	526 142	556 116
Выплаты по пенсионной деятельности	14	(371 609)	(252 607)
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	14	(510 108)	(537 357)
Актуарные прибыли и убытки		687	66
Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности		(354 888)	(233 782)
Выбытие дочерней компании			
Процентные доходы	15	(9 670)	-
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		338 493	302 074
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		28 354	(23 416)
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		(3 141)	-
Прочие инвестиционные доходы	16	-	-
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		430 272	311 930
Изменение прочих резервов		76 236	33 272
Прочие операционные доходы	17	(7 399)	-
Административные и прочие операционные расходы	18	8 001	4 585
		(63 837)	(53 855)
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		(63 235)	(49 270)
Прибыль (Убыток) до налогообложения		12 149	28 879
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	19	(747)	(51 977)
Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		11 402	(23 099)
Прекращенная деятельность			
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности	9	(33 179)	(138 493)
Чистая прибыль (Убыток) за период		(21 777)	(161 592)
Прибыль (убыток), принадлежащая собственникам		(16 379)	(99 419)
Неконтролирующее участие		(5 398)	(62 173)

Утверждено и подписано 30 апреля 2020 года


Генеральный директор
Михальчук Владимир Юрьевич

Главный бухгалтер
Кузьмина Светлана Алексеевна

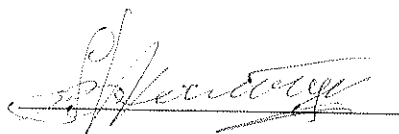
Примечания с 1 по 26 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

АО "НПФ "Внешэкономфонд"

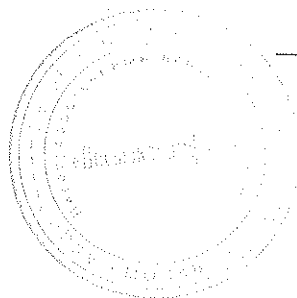
Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2019	2018
Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках		(21 777)	(161 592)
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		-	-
Совокупный доход (убыток) за период		(21 777)	(161 592)

Утверждено и подписано 30 апреля 2020 года



Генеральный директор
Михальчук Владимир Юрьевич



Главный бухгалтер
Кузьмина Светлана Алексеевна

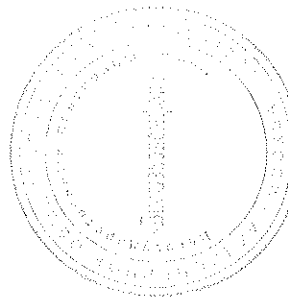
Примечания с 1 по 26 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

АО "НПФ "Внешэкономфонд"

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей)

	Собственный капитал				Итого	
	Уставный капитал	Резервный капитал	Прочие взносы акционеров	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Неконтролирующее участие	собственный капитал (дефицит собственного капитала)
Остаток за 31 декабря 2017 года	120 000	6 000	-	751 362	-	877 362
Совокупный доход (убыток):						
прибыль (убыток)				(99 419)	(62 173)	(161 592)
Приобретение выходящей группы				-	78 653	78 653
Безвозмездное финансирование			477 299			477 299
Дополнительный выпуск акций						
Дивиденды и иные аналогичные выплаты в пользу акционеров						
Остаток за 31 декабря 2018 года	120 000	6 000	477 299	651 943	16 480	1 271 722
Совокупный доход (убыток):						
прибыль (убыток)				(16 379)	(5 398)	(21 777)
Прочие взносы акционеров и распределения в пользу акционеров			1 000			1 000
Дополнительный выпуск акций	80 000		(80 000)			
Остаток за 31 декабря 2019 года	200 000	6 000	398 299	635 564	11 082	1 250 945

Утверждено и подписано 30 апреля 2020 года



(Handwritten signature)

Генеральный директор
Михаилчук Владимир Юрьевич

(Handwritten signature)

Главный бухгалтер
Кузьмина Светлана Алексеевна

Примечания с 1 по 26 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

АО " НПФ "Внешэкономфонд"

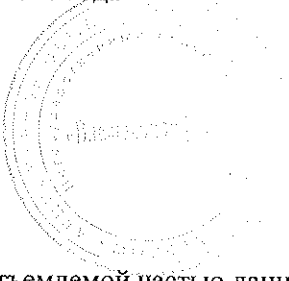
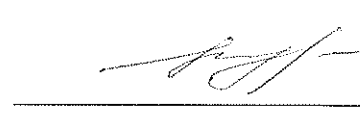
Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2 019	2 018
Денежные средства от операционной деятельности			
Взносы по пенсионной деятельности		526 445	556 164
Выплаты по пенсионной деятельности		(371 752)	(244 044)
Аквизиционные расходы		-	2
Процентные доходы		204 738	446 980
Дивиденды полученные		36 748	36 213
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		745 564	(487 284)
Административные и прочие операционные расходы		(58 816)	(62 771)
Уплаченный налог на прибыль		(1 662)	-
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		1 965	(24 856)
Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		1 083 230	220 405
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение дочерней компании		-	1 391
Выбытие дочерней компании		(7 265)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(430)	-
Платежи в связи с вложениями в акции и доли участия дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных предприятий		-	(1 000)
Прочие поступления от инвестиционной деятельности		549 875	647 170
Прочие платежи по инвестиционной деятельности		(1 606 477)	(1 195 709)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		(1 064 297)	(548 148)
Денежные средства от финансовой деятельности			
Прочие поступления от финансовой деятельности		-	317 170
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		-	317 170
Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты			
		-	-
Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов		18 933	(10 573)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	8 607	19 181
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	27 540	8 607

Утверждено и подписано 30 апреля 2020 года



Генеральный директор
Михальчук Владимир Юрьевич

Главный бухгалтер
Кузьминова Светлана Алексеевна

Примечания с 1 по 26 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

1. Общая информация о Группе

Данная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО НПФ "Внешэкономфонд" (далее – "Фонд") и его дочерних компаний (далее совместно – "Группа").

Негосударственный пенсионный фонд Внешэкономбанка "Внешэкономфонд" создан как некоммерческая организация в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 16 сентября 1992 года №1077 "О негосударственных пенсионных фондах", Законом Российской Федерации от 12 января 1996 года №7-ФЗ "О некоммерческих организациях", Законом Российской Федерации от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ "О негосударственных пенсионных фондах". В феврале 2016 года НПФ "Внешэкономфонд" реорганизован в Акционерное общество "Негосударственный пенсионный фонд "Внешэкономфонд", сокращенное название- АО "НПФ "Внешэкономфонд".

АО "НПФ "Внешэкономфонд" зарегистрирован Управлением Федеральной налоговой службы по городу Москве, свидетельство о регистрации серия 77 N 016522420 от 04 февраля 2016 года (ОГРН № 1167700051727, ИНН/КПП 7728329636/773001001).

Фонд имеет лицензию, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам (№ 350/2 от 30 июня 2009 г.) на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию.

Место нахождения Фонда: Российская Федерация, 121151 г. Москва, набережная Тараса Шевченко, дом 23А, этаж 19, помещение 1, комната 26,27.

Среднесписочная численность работников за 2019 год составила 16 человек (за 2018 год: 11 человек).

Ниже представлена информация об основных акционерах Фонда:

	Доля участия, %	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
ООО «ЛАДЬЯ РИВЕР»	99,98%	99,98%
Негосударственный пенсионный фонд "Поддержка"	0,00%	0,01%
Негосударственный пенсионный фонд "Титан"	0,00%	0,01%
Пашаева Сабина Пашаевна	0,02%	0,00%

Конечными бенефициарами Фонда являются Васильев С.А., Бейрит К.А.

Информация о дочерних компаниях Фонда представлена в таблице ниже:

	Доля владения, %	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АО «НПФ «Пенсион-Инвест»	-	100%

Валюта представления отчетности.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

2. Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.

Экономические показатели отчетного периода свидетельствуют об ослаблении основных негативных факторов развития экономики. Длительность и глубина рецессии российской экономики во многом обусловлена такими факторами, как неблагоприятная конъюнктура на сырьевых рынках, сохранение кредитного рейтинга России на уровне ниже инвестиционного, а также действие международных санкций, введенных в отношении некоторых российских компаний и физических лиц. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние деятельности и финансовое положение Группы.

За 2019 год произошли следующие ключевые изменения по отдельным макроэкономическим показателям:

официальный курс доллара США, устанавливаемый Банком России, снизился с 69,4706 рублей за доллар США до 61,9057 рублей за доллар США;

официальный курс Евро, устанавливаемый Банком России, снизился с 79,4605 рублей за Евро до 69,3406 рублей за Евро;

ключевая ставка Банка России снизилась с 7,75% годовых до 6,25% годовых.

Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития бизнеса в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике. Однако будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3. Основы представления отчетности

Общие положения.

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

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

Группа ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет консолидированную финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

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

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

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе справедливой и амортизированной стоимостей активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

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

Учет инфляции.

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

4. Принципы Учетной политики

Консолидация

(А) Дочерние компании

Дочерними компаниями являются все компании, в которых Группа имеет право определять финансовую и операционную политику, что, как правило, сопровождается владением более чем половины голосующих акций (долей участия). Группа также оценивает существование контроля, где она не имеет более 50% голосующих акций (долей участия), но имеет возможность определять финансовую и операционную политику в силу контроля де-факто.

Дочерние компании полностью консолидируются с даты перехода контроля к Группе. Они исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты потери контроля.

Группа применяет метод приобретения для учета объединения бизнеса. Вознаграждение, уплаченное за приобретение дочерней компании, определяется по справедливой стоимости переданных активов и обязательств или долевых инструментов, выпущенных Группой. Приобретенные идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, принятые в рамках объединения бизнеса, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Группа признает неконтролирующее участие в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле участия в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании.

Расходы, связанные с приобретением, относятся на расходы периода по мере их возникновения.

Если объединение бизнеса осуществляется в несколько этапов, то на дату приобретения балансовая стоимость ранее приобретенных долей в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Прибыли или убытки, связанные с отнесением результата переоценки, отражаются в составе прибыли или убытка текущего периода.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче Группой, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующее изменение справедливой стоимости условного вознаграждения учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 39/МСФО (IFRS) 9 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода.

Условное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается, а его последующая выплата учитывается в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается как превышение общей суммы переданного вознаграждения и справедливой стоимости неконтролирующего участия над суммой чистых идентифицируемых активов приобретенной компании. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в прибыль или убыток текущего периода.

Внутригрупповые операции, балансовые остатки, полученные доходы и понесенные расходы между компаниями Группы исключаются. Учетная политика дочерних компаний изменяется таким образом, чтобы обеспечить согласованность с учетной политикой Группы.

(Б) Изменение в доле участия в дочерних компаниях без изменения контроля

Операции с неконтролирующим участием, которые не приводят к потере контроля, учитываются как операции с долевыми инструментами – то есть, как операции с собственниками, выступающими в качестве владельцев инструмента. Разница между справедливой стоимостью уплаченного вознаграждения и соответствующей приобретенной долей балансовой стоимости чистых активов дочерней компании учитывается в составе капитала. Прибыли или убытки от выбытия неконтролирующего участия также учитываются в составе капитала.

(В) Выбытие дочерних компаний

Когда Группа утрачивает контроль оставшиеся доли переоцениваются по справедливой стоимости на дату утраты контроля, с отражением изменения балансовой стоимости в составе прибыли или убытка текущего периода. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансового актива. Это может означать, что суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибыли или убытка текущего периода.

Денежные средства и их эквиваленты - Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств первоначально признаются по справедливой стоимости, которой является их фактическая стоимость.

После первоначального признания денежные средства и эквиваленты денежных средств оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки применяется не всегда, а в определенных случаях.

По денежным средствам и эквивалентам денежных средств, в случае отсутствия существенных комиссионных расходов, эффективная процентная ставка равняется процентной ставке по договору. Поэтому амортизированная стоимость денежных средств и эквивалентов денежных средств определяется как остаток основной суммы плюс начисленные проценты минус частичное списание на обесценение (если есть).

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток - Финансовый актив классифицируется Группой как оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если он отвечает любому из перечисленных условий:

- 1) приобретается или принимается главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе; приобретены для получения выгоды от краткосрочных изменений его справедливой стоимости.
- 2) является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли в краткосрочной перспективе;
- 3) является производным инструментом (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

Следующие виды долговых и долевого ценных бумаг, приобретаемые Группой, главным образом, с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе, включаются в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:

- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ);
- Государственные ценные бумаги субъектов РФ;

- Муниципальные ценные бумаги;
- Корпоративные ценные бумаги.

Финансовый актив не может быть реклассифицирован в данную категорию из другой категории после его первоначального признания. Группа может реклассифицировать из данной категории только производный финансовый актив, если назначением этого актива более не является продажа или обратная покупка в краткосрочной перспективе.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

Если сделка осуществляется на рыночных условиях, то справедливая стоимость при первоначальном признании представляет собой цену сделки. При этом по долговым ценным бумагам в справедливую стоимость включается как стоимость ценной бумаги (тело), так и накопленный купонный доход (далее – НКД), уплаченный при приобретении ценной бумаги.

Затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не включаются в стоимость такого финансового актива.

Особенности классификации в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток негосударственными пенсионными фондами

В связи с особенностью деятельности негосударственных пенсионных фондов в случае классификации ценных бумаг как имеющих в наличии для продажи возникает учетное несоответствие (непоследовательность подходов к оценке или признанию) между:

- отражением результатов от размещения пенсионных резервов и пенсионных накоплений в ценные бумаги, переоценка по которым признается в прочем совокупном доходе, и
- доходом от инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения пенсионных резервов, распределяемым на счета застрахованных лиц/участников через прибыль и убыток

Для устранения учетного несоответствия при первоначальном признании все ценные бумаги, которые иначе были бы классифицированы в категорию имеющих в наличии для продажи классифицируются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток без права последующей реклассификации.

Депозиты и дебиторская задолженность – Депозиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или поддающимися определению платежами, не обращающиеся на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи.

К категории депозиты и дебиторская задолженность относятся:

- Депозиты в банках (с установленным сроком погашения более 90 дней);
- Прочая дебиторская задолженность (в составе прочих активов), в том числе:
 - расчеты с персоналом (например, по подотчетным суммам, взносам по договорам НПО и прочим операциям);

- расчеты с брокерами;
- прочая (расчеты по претензиям, расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками, расчеты по возвратам пенсий и т.д.).

Авансы выданные, дебиторская задолженность по налогу на прибыль, а также переплаты по прочим налогам и сборам не являются финансовыми активами. В отчете о финансовом положении дебиторская задолженность по налогу на прибыль отражается отдельной строкой «Текущие налоговые активы», а авансы выданные и переплаты по прочим налогам и сборам включаются в состав строки «Прочие активы» как прочие нефинансовые активы.

Депозиты и дебиторская задолженность признаются в учете с момента, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых является этот финансовый инструмент.

Депозиты и дебиторская задолженность первоначально отражаются по справедливой стоимости, которой является их фактическая стоимость, то есть основная сумма, причитающаяся к получению (включая проценты, начисленные по финансовому инструменту на момент первоначального признания).

Справедливая стоимость может отличаться от фактической стоимости в следующих случаях:

- по беспроцентным депозитам в банках;
- по депозитам, имеющим ставку ниже рыночной.

При решении вопроса, является ли ставка по депозиту ниже рыночной, принимаются во внимание ставки процента, которые в настоящее время установлены по депозитам, с аналогичными сроками, оставшимися до погашения, валютами, схемами потоков денежных средств, базами для расчета процентов.

Для определения рыночной ставки используется информация о средневзвешенных процентных ставках по привлеченным кредитными организациями депозитам нефинансовых организаций. Источником является Бюллетень банковской статистики, публикуемая на сайте Банка России (<http://www.cbr.ru/publ/>).

В таких случаях справедливой стоимостью депозитов, будет их приведенная стоимость ожидаемых в будущем потоков денежных средств, дисконтированная с использованием текущей рыночной ставки процента по аналогичному финансовому инструменту.

Депозиты и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки, с учетом накопленного обесценения. Метод эффективной ставки процента применяется не всегда, а в определенных случаях.

Для дебиторской задолженности амортизированная стоимость соответствует ее фактической стоимости, то есть сумме, причитающейся к получению.

Для депозитов амортизированная стоимость, как правило, соответствует их фактической стоимости, рассчитанной как сумма самого депозита, а также процентов, причитающихся к получению. Амортизированная стоимость депозита может отличаться от его фактической стоимости, например, если по условиям долгосрочного депозита предусмотрены единовременные комиссии в начале срока договора или выплата всех процентов осуществляется при погашении депозита.

В случае отсутствия активного рынка Группа осуществляет расчет справедливой стоимости с использованием метода оценки, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные (например, цены на активном рынке для идентичных ценных бумаг) и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Для оценки справедливой стоимости исходные данные распределяются по трем уровням иерархии:

Уровень 1. Для оценки справедливой стоимости используются цены (нескорректированные) с активных рынков для идентичных активов или обязательств.

Уровень 2. Для оценки справедливой стоимости используются исходные параметры, отличные от цен Уровня 1, которые прямо (т.е. непосредственно цены) или косвенно (т.е. данные, основанные на ценах) наблюдаются в отношении соответствующего актива или обязательства.

Уровень 3. Для оценки справедливой стоимости используются относящиеся к активу или обязательству исходные параметры, не основанные на наблюдаемых рыночных данных (т.е. ненаблюдаемые исходные параметры).

Группа раскрывает информацию, которая поможет пользователям его финансовой отчетности оценить:

- методы оценки и исходные данные, используемые для получения данных оценок, в отношении активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости после первоначального признания в отчете о финансовом положении;
- влияние на прибыль, или убыток или прочий совокупный доход за период многократных оценок справедливой стоимости с использованием значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3).

Группа раскрывает величину любых перемещений инструментов между Уровнями 1 и 2, причины таких перемещений и учетную политику по определению сроков перевода инструментов с одного уровня на другой.

Группа раскрывает требуемую стандартом информацию по каждой статье активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости при последующей оценке. Количественная информация раскрывается в табличной форме, за исключением случаев, когда другой формат является более приемлемым.

Авансы выданные и дебиторская задолженность по налогам отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленного обесценения.

Группа признает убыток от обесценения депозитов и дебиторской задолженности, погашение или взыскание которых признано сомнительным или нереальным.

На каждую отчетную дату Группа анализирует признаки обесценения депозитов и дебиторской задолженности и определяет сумму обесценения в отношении задолженности, по которой выявлены данные признаки обесценения.

Создание общего резерва под обесценение по группам депозитов или дебиторской задолженности не допускается. При определении суммы убытка от обесценения депозиты и дебиторская задолженность анализируются в разрезе каждого контрагента и договора индивидуально.

Свидетельством обесценения депозитов и дебиторской задолженности, а также авансов выданных, является наличие претензии Группы к должнику, выставленной в отношении задолженности, признанной сомнительной или нереальной к взысканию. Также основанием для признания обесценения может быть акт сверки взаимных расчетов, в котором выявлено неурегулированное расхождение в сумме задолженности.

При наличии претензии обесценение сомнительной задолженности признается в сумме, указанной в претензии, а по расхождениям в актах сверки взаимных расчетов – в сумме неурегулированного расхождения. Обесценение признается в расходах отчетного периода по статье "Обесценение финансовых активов".

Убыток от обесценения также признается в отношении дебиторской задолженности, образованной в результате переплаты по налогам, если ее возмещение является сомнительным и с момента возникновения переплаты прошло менее трех лет. По истечении трех лет дебиторская задолженность по переплате по налогам списывается за счет ранее созданного резерва (если резерв создавался) или напрямую в прочие расходы.

При признании задолженности по депозиту или дебиторской задолженности нереальной к взысканию она списывается за счет созданного ранее резерва под обесценение (если он создавался по указанной дебиторской задолженности), а в случае отсутствия резерва под обесценение признается убытком в составе прочих расходов.

Если в отчетном периоде депозит или дебиторская задолженность, в отношении которой был начислен убыток от обесценения в предыдущем периоде, была погашена, то убыток подлежит восстановлению. В результате восстановления балансовая стоимость актива не должна превышать его стоимость, по которой он был бы учтен, если бы убыток не был признан.

Доход от восстановления убытка от обесценения отражается в составе той же статьи расходов, что и сам убыток от обесценения (статья "Обесценение финансовых активов").

Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения – Инвестицией, удерживаемой до срока погашения, является производный финансовый актив, предусматривающий фиксированный срок погашения, а также фиксированные или определяемые платежи по нему, и в отношении, которого у Группы есть твердое намерение и возможность удерживать этот актив до наступления срока погашения.

Намерение и возможность удерживать актив до наступления срока его погашения должны оцениваться на каждую отчетную дату (то есть подтверждается намерение Группы удерживать актив до его погашения).

К активам, которые могут отвечать определению удерживаемых до срока погашения, относятся:

- долговая ценная бумага с фиксированным сроком погашения, которая дает право на получение процентов по фиксированной или плавающей ставке;
- долговая ценная бумага с фиксированным сроком погашения, даже если в отношении нее существует высокий риск неплатежа, при условии, что предусмотренные соответствующим договором платежи являются фиксированными или поддаются определению, а также выполняются другие критерии для классификации в данную категорию;
- бессрочный долговой инструмент, по которому фиксированные проценты будут выплачиваться лишь на протяжении определенного периода и будут прекращены в определенный момент в будущем;
- долговой инструмент, который может быть выкуплен его эмитентом, при условии, что практически вся балансовая стоимость этого инструмента была бы возмещена, если бы произошел выкуп инструмента; и
- акции с фиксированным сроком погашения (или которые могут быть выкуплены эмитентом), которые классифицируются эмитентом как обязательства.

В данную категорию классифицируются долговые инструменты (например, облигации и векселя третьих лиц), которые *обращаются* на активном рынке, но подвержены значительному риску изменения справедливой стоимости.

Долговые инструменты, которые не обращаются на активном рынке, отвечают определению депозитов и дебиторской задолженности и *не подлежат* классификации в категорию инвестиций, удерживаемых до срока погашения.

Запрещено классифицировать какие бы то ни было финансовые активы в данную категорию, если в течение отчетного года или предыдущих двух лет Группа осуществила продажу, реклассификацию или передачу более чем незначительной части активов, удерживаемых до срока погашения, за исключением случаев, когда:

- срок погашения актива или дата его выкупа были достаточно близки, так что изменения рыночной ставки процента больше не оказывали значительного влияния на справедливую стоимость актива;

- продажа была совершена после того, как практически была получена (возмещена) вся сумма основного долга по данному активу;
- продажа была совершена в результате изолированного, неповторяющегося и неподконтрольного Группе события, наступление которого Группа не могла предвидеть по всем разумным основаниям.

В случае продажи активов по всем другим основаниям Группа обязана реклассифицировать все имеющиеся активы, удерживаемые до срока погашения, в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и таким образом они будут классифицироваться в течение отчетного года и полных двух лет, следующих за отчетным годом.

В составе инвестиций, удерживаемых до срока погашения, Группа выделяет следующие виды инвестиций:

- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ);
- Государственные ценные бумаги субъектов РФ;
- Муниципальные ценные бумаги;
- Корпоративные облигации;
- Ипотечные ценные бумаги;
- Прочие ценные бумаги.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском такого финансового актива.

Если сделка осуществляется на рыночных условиях, то справедливая стоимость при первоначальном признании представляет собой цену сделки. По долговым ценным бумагам в справедливую стоимость включается как стоимость ценной бумаги (тело), так и НКД, уплаченный при приобретении ценной бумаги.

Затраты по совершению сделки включают в себя вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, действующих в качестве агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств. Затраты по сделке не включают в себя премии и скидки по долговым инструментам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

После первоначального признания инвестиции, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента.

В случае отсутствия активного рынка Группа осуществляет расчет справедливой стоимости с использованием метода оценки, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные (например, цены на активном рынке для идентичных ценных бумаг) и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

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

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

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

Основные средства – Основные средства Группы представляют собой материальные активы, которые:

- предназначены для использования в процессе основной деятельности, а также для административных целей; и

- предполагается использовать в течение более чем одного отчетного периода.

Объект основных средств признается Группой в качестве актива в том случае, если:

- существует высокая вероятность получения Группой будущих экономических выгод, связанных с данным объектом; и

- фактическая стоимость данного объекта может быть надежно оценена.

Авансы, выданные для приобретения основных средств, признаются в составе незавершенного строительства в основных средствах.

В момент признания основных средств авансы зачитываются с кредиторской задолженностью перед поставщиками.

Основные средства Группы включают следующие категории:

- Земельные участки;
- Здания;
- Транспортные средства;
- Производственный и хозяйственный инвентарь;
- Офисное оборудование;
- Другие виды основных средств.

В пояснениях к финансовой отчетности основные средства сгруппированы по следующим классам:

- земля, здания и сооружения;
- офисное и компьютерное оборудование;
- транспортные средства.

Основные средства признаются первоначально по фактической стоимости. Фактическая стоимость объекта основных средств включает:

- цену покупки,
- импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку (в т.ч. НДС), за вычетом торговых скидок и возмещений;
- любые прямые затраты на доставку актива в нужное место и приведение его в состояние, необходимое для эксплуатации в соответствии с намерениями руководства Группы.

Примерами прямых затрат являются:

- затраты на выплату вознаграждений работникам, возникающие непосредственно в связи с сооружением или приобретением объекта основных средств;
- затраты на подготовку площадки;
- затраты на доставку и разгрузку;
- затраты на установку и сборку;

- затраты на проверку надлежащей работы актива;
- стоимость профессиональных услуг.

Не включаются в стоимость основного средства (включаются в состав расходов текущего периода) следующие виды затрат:

- затраты на обучение персонала технике эксплуатации нового объекта;
- затраты, связанные с задержкой при вводе в эксплуатацию объекта, способного функционировать;
- административные и другие накладные расходы.

Группа может получать основные средства от третьих сторон на безвозмездной основе. Основные средства, переданные или подаренные Группе третьими сторонами на безвозмездной основе, оцениваются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость объекта основных средств представляет собой его рыночную стоимость, то есть самая высокая из возможных цен, по которой данный объект основных средств может быть продан, вне зависимости от того, как он используется в настоящее время.

После первоначального признания Группа учитывает основные средства по фактической стоимости за вычетом:

- накопленной амортизации; и
- накопленных убытков от обесценения.

Затраты, понесенные после того, как объект основных средств был признан в учете, увеличивают стоимость этого объекта основных средств только в том случае, если данные затраты отвечают общим критериям признания основных средств.

Последующие затраты на текущий и капитальный ремонт основных средств признаются в составе текущих затрат отчетного периода.

Затраты на модернизацию и реконструкцию объектов основных средств, в результате которых может быть значительно увеличен срок полезного использования или производительность основного средства, а также улучшатся его технические характеристики, подлежат капитализации.

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

- не имеет физической формы;
- является идентифицируемым, то есть:
 - является отделимым, т. е. Группа может его продать, отдать лицензионные права на него, обменять, или
 - возникает в результате договорных или иных юридических прав;
 - является неденежным;
 - контролируется Группой;
 - существует высокая вероятность получения Группой будущих экономических выгод, связанных с данным объектом;
 - стоимость объекта может быть надежно оценена.

Нематериальные активы Группы включают:

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

Нематериальные активы первоначально признаются по фактической стоимости.

Фактическая стоимость нематериального актива, приобретенного как отдельный объект, представляет собой сумму уплаченных денежных средств или справедливую стоимость любого другого возмещения, переданного в оплату, а также включает все прямые расходы по подготовке актива к предполагаемому использованию, то есть:

- покупную цену,
- импортные пошлины и невозмещаемые налоги (включая НДС), после вычета всех торговых скидок; и
- любые прямые затраты, относящиеся к подготовке актива к предполагаемому использованию.

Фактическая стоимость нематериального актива, созданного Группой, включает все затраты, непосредственно связанные с созданием и подготовкой актива к планируемому использованию, например, такие как:

- стоимость материалов и услуг, используемых при создании нематериального актива;
- выплаты персоналу;
- пошлины за регистрацию юридических прав;
- амортизация патентов и лицензий, использованных при создании нематериального актива.

Не включаются в стоимость нематериального актива, созданного Группой, а списываются на расходы периода по мере возникновения:

- административные расходы;
- расходы на обучение персонала работе с активом;
- расходы, признанные неэффективными;

Следующие виды затрат должны относиться на расходы по мере возникновения, независимо от того, выполняются ли общие критерии признания нематериальных активов:

- товарный знак, торговая марка, деловая репутация созданные самим Группой;
- затраты на обучение персонала (подготовку кадров);
- затраты на рекламу;
- затраты на передислокацию или реорганизацию.

После первоначального признания Группа учитывает нематериальные активы по фактической стоимости за вычетом:

- накопленной амортизации; и
- накопленных убытков от обесценения.

Последующие затраты, связанные с эксплуатацией, обслуживанием нематериальных активов, а также ежегодными взносами, относятся на расходы по мере возникновения и не увеличивают стоимость объекта нематериальных активов.

Исключение составляют затраты, которые увеличивают срок полезного использования и отвечают общим критериям признания нематериальных активов (например, продление срока действия лицензии, разработка дополнительных модулей программного обеспечения и другие). Такие затраты капитализируются в стоимости отдельного нематериального актива или увеличивают стоимость и срок полезного использования существующего нематериального актива (если затраты напрямую связаны с этим нематериальным активом).

Амортизация – Начисление амортизации начинается в момент, когда актив готов к эксплуатации, то есть, когда его местоположение и состояние позволяют осуществлять его эксплуатацию в соответствии с намерениями руководства.

Срок полезного использования объекта основных средств Группа определяет при признании объекта основных средств исходя из:

- 1) ожидаемого срока использования этого объекта в соответствии с ожидаемой производительностью или мощностью;
- 2) ожидаемого физического износа этого объекта, зависящего от режима эксплуатации, естественных условий и влияния агрессивной среды, системы проведения ремонта;
- 3) нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта;
- 4) морального износа этого объекта, возникающего в результате изменения или усовершенствования производственного процесса или в результате изменения рыночного спроса на услуги, оказываемые при помощи основного средства;
- 5) количества единиц продукции или аналогичных единиц, которые Группа ожидает получить от использования основного средства.

Срок полезного использования по программному обеспечению, признанному Группой в качестве НМА, определять в следующем порядке. Если в лицензионном договоре установлен срок пользования программой, амортизация начисляется в течение этого периода. Если же из условий договора нельзя определить срок использования программы, то амортизация начисляется в течение пяти лет.

По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется.

Начисление амортизации актива прекращается, начиная с более ранней из двух дат:

- даты перевода в состав активов, предназначенных для продажи или
- даты прекращения признания актива.

В случае временного прекращения использования Группой объектов основных средств, начисление амортизации по ним не приостанавливается.

Группа анализирует сроки полезного использования актива на предмет необходимости их пересмотра на каждую годовую отчетную дату.

Группа оценивает, является ли эффект от пересмотра сроков полезного использования актива существенным. Если ожидаемые сроки полезного использования отличаются от предыдущих бухгалтерских оценок и эффект является существенным, изменение срока полезного использования отражается в учете перспективно как изменение в бухгалтерской оценке.

Гудвил

Гудвил возникает при приобретении дочерних компаний и представляет собой превышение переданного вознаграждения и неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании над справедливой стоимостью идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании.

Для целей тестирования на предмет обесценения гудвил, приобретенный при объединении бизнеса, распределяется на каждую из генерирующих единиц или группы генерирующих единиц, которые, как ожидается, выиграют от синергии при таком объединении. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил, представляют собой самый низкий уровень в рамках предприятия, на котором может быть распределен гудвил для целей внутреннего управления.

Тестирование обесценения гудвила проводится ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменения обстоятельств указывают на потенциальное обесценение. Балансовая стоимость гудвила сравнивается с возмещаемой стоимостью, которая определяется как наибольшая из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Любой убыток от обесценения признается сразу же как расход периода и впоследствии не восстанавливается.

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

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

Величина отложенных налоговых активов и обязательств рассчитывается исходя из ставки налога на прибыль, установленной законодательством РФ о налогах и сборах действующей на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства не дисконтируются.

Изменение балансовой величины сальдо отложенного налога на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках за исключением случаев, когда он возникает в результате:

- операций, отраженных непосредственно в составе прочей совокупной прибыли в текущем или предыдущем отчетном периоде.
- объединения бизнеса.

Балансовая сумма отложенного налогового актива проверяется на обесценение по состоянию на каждую отчетную дату (годовую).

Группа уменьшает ее в той степени, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, позволяющая реализовать выгоду от части или всей суммы этого отложенного налогового актива.

Любое такое уменьшение должно восстанавливаться в балансе и отчете о прибылях и убытках в той степени, в какой появляется вероятность наличия достаточной налоговой прибыли.

Непризнанные налоговые активы (налоговые активы, которые не удовлетворяют критериям признания) также пересматривают на каждую отчетную дату. Ранее непризнанные отложенные налоговые активы признаются, если появляется вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит реализовать эти активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, если отложенные налоговые обязательства и активы имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом по одному виду деятельности (ПР или СС).

Отражение доходов и расходов - Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная ставка процента – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до

чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости. Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги.

Вознаграждения работникам – Вознаграждения работникам включают в себя все формы возмещений, выплачиваемых Группой в обмен на выполнение работниками своих трудовых обязанностей (услуги, оказанные работниками), и включают вознаграждения в пользу самих работников, их иждивенцев или иных лиц.

Группа начисляет краткосрочные вознаграждения персоналу, которые подлежат уплате вскоре после окончания периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.

Краткосрочные вознаграждения работникам включают:

- заработную плату рабочим и служащим,
- страховые взносы во внебюджетные фонды (взносы в пенсионный фонд, фонды медицинского и социального страхования),
- ежегодный оплачиваемый отпуск,
- оплата дополнительных учебных отпусков,
- оплата сверхурочных, а также за работу в праздничные и выходные дни,
- премии, в т.ч. по итогам года,
- прочие выплаты сотрудникам (добровольное медицинское страхование, материальная помощь, путевки, подарки, командировочные, прочее).

Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам признается в сумме недисконтированной величины выплат после вычета любой уже выплаченной суммы вознаграждения. Если уже выплаченная работнику сумма вознаграждения превышает недисконтированную величину выплат, Группа признает это превышение в качестве аванса выданного в прочих активах.

Неиспользованные отпуска является видом начисления обязательств Группы по выплате краткосрочных вознаграждений сотрудникам и отражается как задолженность перед сотрудниками в составе прочих обязательств. Расходы по начислению неиспользованных отпусков и соответствующих страховых взносов признаются по строке расходы на персонал.

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

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

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

Пенсионная деятельность.

Группа заключает договоры негосударственного пенсионного обеспечения, как с юридическими, так и с физическими лицами. Группа открыта для всего населения (т.е. любое физическое лицо может приобрести его пенсионные продукты, а также любое юридическое лицо может стать вкладчиком по пенсионным схемам негосударственного пенсионного обеспечения), что по характеру своей деятельности является страховой деятельностью по обслуживанию физического лица в качестве застрахованного лица, вкладчика или участника или юридического лица в качестве вкладчика в соответствии с требованиями МСФО. Обязательства Группы возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии участникам и застрахованным лицам.

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

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

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

Оценка наличия значительного страхового риска

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

Договор, подпадающий под определение страхового договора, остается таковым, пока все права и обязательства не будут исполнены или не истекут.

В связи с тем, что размер и порядок осуществления пенсионных выплат определяются в момент назначения пенсии, Группа классифицирует обязательства по ПР в следующем порядке:

- Размер обязательств Группы по пожизненным пенсионным схемам и накопительной части трудовой пенсии рассчитывается исходя из остатка средств на пенсионном счете вкладчика (участника) и счете застрахованного лица и вероятности дожития (нефинансовый риск), с учетом ставки дисконтирования.
- Влияния вероятности дожития на расчет обязательств по пожизненным пенсионным схемам и накопительной пенсии на этапе выплат является значительным и поэтому отражает значительный страховой риск, присущий таким обязательствам. Таким образом, обязательства по пенсионным резервам по пожизненным пенсионным схемам в части накопительной пенсии отвечают критериям признания страхового договора и учитываются, по актуарной оценке, в соответствии с МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования".

Ставка дисконтирования для определения страховых обязательств

При выборе ставки дисконтирования используется подход, предложенный в пункте 78 МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам". Ставка дисконтирования рассчитывается исходя из ставок доходности на отчетную дату по высоконадежным корпоративным облигациям, сопоставимым по срокам с ожидаемой длительностью выплат по пенсионным

обязательствам в той же валюте. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность (на конец отчетного периода) государственных облигаций. В данный момент в России отсутствует активный рынок долгосрочных высоконадежных корпоративных облигаций, поэтому используется ставка доходности по государственным облигациям (ОФЗ).

Ставка выбирается как среднее арифметическое доходностей последних сделок на отчетную дату (или на ближайший день к отчетной дате) с ОФЗ со сроком до погашения, аналогичным сроком погашения обязательств Группы, если нет предпосылок для корректирования ставки в связи с ожиданиями руководства Группы или изменением экономической ситуации.

Для определения ставки использовалась доходность государственных облигаций с наибольшим оставшимся периодом обращения, обращающиеся на рынке более года.

Учет обязательств, учитываемых по актуарной оценке

Для определения размера обязательств, оцениваемых по актуарной оценке, по каждому договору НПО используется максимальное из двух значений – расчетного обязательства и остатка счета.

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

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Расчетные счета в банках Российской Федерации	27 361	1 765
Денежные средства на счетах доверительного управляющего и брокеров	179	145
Денежные эквиваленты	-	6 697
Итого денежных средств и их эквивалентов	27 540	8 607

По состоянию на 31 декабря 2019 года, 31 декабря 2018 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним. Географический анализ, анализ сроков погашения представлены в примечании 22. Информация по связанным сторонам раскрыта в примечании 25.

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Российские государственные облигации	2 714 475	1 387 869
Муниципальные облигации	-	1 452
Облигации кредитных организаций	404 305	369 918
Корпоративные облигации	1 864 092	2 548 073
Долевые ценные бумаги	916 058	1 255 014

Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 898 930	5 562 325
--	------------------	------------------

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2019 года:

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2020	2023	6,4	8,52
Облигации кредитных организаций	2020	2023	7	8
Корпоративные облигации	2020	2029	6,3	9,7

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2018 года:

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2019	2034	6,4	8,85
Муниципальные облигации	2020	2020	12,4	12,4
Корпоративные облигации	2019	2033	7,12	13,37
Облигации кредитных организаций	2020	2026	7,59	14,25

Ниже приведена информация о кредитном качестве ценных бумаг, основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch and Moody's:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Кредитный рейтинг выше ВВВ +	-	-
Кредитный рейтинг между ВВ+ и ВВВ+	3 943 677	2 228 832
Кредитный рейтинг ВВ и ниже	1 087 081	1 358 466
Не имеющие кредитного рейтинга	868 172	1 975 027
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 898 930	5 562 325

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

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

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

Облигации кредитных организаций представляют собой ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные крупными российскими банками.

7. Основные средства и активы в форме права пользования, нематериальные активы

Движение по счетам основных средств и нематериальных активов представлено в следующей таблице:

	Здания, земельный участок	Офисное оборудование	Прочее	Нематериальные активы	Активы в форме права пользования	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2018						
года	-	1 312	453	1 199	-	2 964
Поступления				2 120	-	2 120
Выбытия		(555)	(180)		-	(735)
Приобретение дочерней компании	8 487	1 553		3 611	-	13 651
Остаток на 31 декабря 2018	8 487	2 310	273	6 930	-	18 000
года						
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2018						
года	-	(1 103)	(383)	(45)	-	(1 531)
Амортизационные отчисления	(71)	(187)	(8)	(571)	-	(837)
Выбытия		555	180	-	-	735
Приобретение дочерней компании	(2 984)	(1 297)		(973)	-	(5 254)
Остаток на 31 декабря 2018	(3 055)	(2 032)	(211)	(1 589)	-	(6 887)
года						
Остаточная стоимость на 31	5 432	278	62	5 341	-	11 113
декабря 2018 года						
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2019						
года	8 487	2 310	273	6 930	-	18 000
Поступления	5 197	51	-	860	589	6 697
Выбытия	-	-	-	(1 199)	-	(1 199)
Выбытие дочерней компании	(8 487)	(1 280)	(273)	(3 611)	-	(13 651)
Остаток на 31 декабря 2019	5 197	1 081	-	2 980	589	9 847
года						
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2019						
года	(3 055)	(2 032)	(211)	(1 589)	-	(6 887)
Амортизационные отчисления	-	(112)	-	(212)	(384)	(708)
Выбытия	-	-	-	-	-	-
Выбытие дочерней компании	3 055	1 197	211	1 304	-	5 767
Остаток на 31 декабря 2019	-	(947)	-	(497)	(384)	(1 828)
года						
Остаточная стоимость на 31	5 197	134	-	2 483	205	8 019
декабря 2019 года						

8. Прочие активы

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Предоплаты за работы и услуги	332	749
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	7	50
Прочие	4 903	739
Итого прочих активов	5 242	1 538

Резерв под обесценение прочих активов не создавался.

9. Активы и обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи

В 2018 году Группа получила безвозмездный вклад в имущество в целях финансирования и поддержания деятельности Группы от акционера - НПФ «Поддержка». В качестве вклада в имущество была передана Доля в уставном капитале ООО «Развитие» в размере 82,73%. Итоговая доля в уставном капитале ООО «Развитие» по состоянию на 31.12.2018 составляет 83,73%.

В 2018 году Группа начала принимать меры по реализации контрольной доли вложений в уставный капитал ООО «Развитие». Руководство одобрило план по продаже активов и, Группа начал активно предлагает эти активы на продажу. Завершение продажи ожидается к первой половине 2020 года.

В таблице ниже представлены основные категории долгосрочных активов, классифицируемых как предназначенные для продажи (или выбывающие группы):

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Основные средства	113 237	118 546
Запасы	2 006	1 273
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	37	-
Дебиторская задолженность	6 130	-
Финансовые вложения	-	537
Денежные средства и денежные эквиваленты	1 184	1 068
Прочие активы	269	24
Итого долгосрочные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (или выбывающие группы)	122 864	121 449

В таблице ниже представлены основные категории обязательств, непосредственно связанных с выбывающими группами, классифицируемыми как предназначенные для продажи:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Заемные средства	51 275	16 145
Кредиторская задолженность	3 364	894
Отложенные налоговые обязательства	-	3 122
Оценочные обязательства	115	-
Итого обязательства, непосредственно связанные с выбывающими группами, классифицируемыми как предназначенные для продажи	54 755	20 161

10. Пенсионные обязательства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования, классифицированным как страховые	1 322 324	1 091 953
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 430 329	3 316 980
Итого пенсионных обязательств	4 752 653	4 408 933

Далее представлено изменение обязательств за 2019, 2018 года:

	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ
Обязательства на 31 декабря 2018	1 091 953	3 316 980
Выбытие дочерней компании	(8 283)	(158 105)
Пенсионные взносы	189 756	336 386
Пенсионные выплаты	(126 624)	(244 985)
Распределение результата инвестирования	23 683	-
Актуарные прибыли (убытки)	166 860	-
Прочее	(15 021)	180 053
Обязательства на 31 декабря 2019	1 322 324	3 430 329

11. Прочие обязательства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Расчеты с персоналом	1 205	1 098
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	-	108
Расчеты с поставщиками услуг	192	1 483
Обязательство по финансовой аренде	201	-
Прочее	16 647	13 485
Итого прочих обязательств	18 245	16 175

12. Уставный капитал

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Количество акций тыс.	Номинал, руб.	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций тыс.	Номинал, руб.	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Акции	200	1000	200 000	120	1000	120 000
Итого уставного капитала	200		200 000	120		120 000

13. Прочие взносы акционеров

В 2018 году Группа получила безвозмездное финансирование от акционеров Группы в размере 477 299 тыс. руб. в виде доли в уставном капитале ООО «Развитие», и денежных средств.

В 2019 году средства добавочного капитала были направлены на увеличение уставного капитала в размере 80 000 тыс. руб.

14. Доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности

	2019	2018
Взносы по пенсионной деятельности		
Взносы по договорам, классифицированным как страховые	189 756	-
Взносы по договорам, классифицированным как инвестиционные с	336 386	556 116

негарантированной возможностью получения дополнительных выгод

Итого взносов по пенсионной деятельности	526 142	556 116
Выплаты по пенсионной деятельности		
Выплаты по договорам, классифицированным как страховые	(126 624)	(98 121)
Выплаты по договорам, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	(244 985)	(154 486)
Итого выплат по пенсионной деятельности	(371 609)	(252 607)
Уменьшение обязательств по договорам, классифицированным как страховые	(238 654)	(277 696)
Уменьшение обязательств по договорам, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	(271 454)	(259 661)
Актуарные прибыли и убытки	687	66
Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности	(354 888)	(233 782)

15. Процентные доходы

	2019	2018
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	337 723	301 711
Депозиты в банках	770	195
Займы и прочие размещенные средства	-	168
Итого процентные доходы	338 493	302 074

16. Прочие инвестиционные доходы

	2019	2018
Дивиденды и доходы от участия	76 236	36 213
Доходы от восстановления убытков от обесценения (расходы от обесценения) финансовых активов	-	-
Доходы (расходы), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью при первоначальном признании	-	(3 781)
Доходы (расходы) от операций с акциями (долями участия) дочерних и ассоциированных предприятий	-	-
Отрицательный гудвил	-	840
Итого прочих инвестиционных доходов	76 236	33 272

17. Прочие операционные доходы

	2019	2018
Дивиденды	-	3 781
Доход от сдачи в аренду	-	43
Доходы от восстановления сумм резервов - оценочных обязательств некредитного характера	7 399	-
Прочее	602	760
Итого прочие операционные доходы	8 001	4 585

18. Административные и прочие операционные расходы

	2019	2018
Расходы на персонал	22 718	18 813
Амортизация основных средств и НМА	2 135	837
Административные расходы	1 768	976
Расходы по операционной аренде	344	1 528
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	856	20
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	1 993	5 198
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитария	30 867	24 023
Реклама и маркетинг	124	32
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	9	39
Прочие	3 023	2 389
Итого административные и прочие операционные расходы	63 837	53 855

19. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2019	2018
Текущие расходы по налогу на прибыль	819	270
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	(72)	51 707
Расходы по налогу на прибыль за год	747	51 977

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

20. Дивиденды

Группой не объявлены дивиденды по обыкновенным акциям по результатам общего годового собрания акционеров.

21. Дочерние компании

29 октября 2018 года Фондом была приобретена 100% доли в уставном капитале Акционерного общества "Негосударственный Пенсионный Фонд "Пенсион-Инвест" (далее – дочерняя компания).

Основная деятельность Акционерного общества "Негосударственный Пенсионный Фонд "Пенсион-Инвест" заключается в предоставлении услуг негосударственного пенсионного обеспечения в Российской Федерации. Деятельность дочерней компании по негосударственному пенсионному обеспечению его участников включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организацию размещения пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам.

Ниже приведены сводные данные отчетности Акционерного общества "Негосударственный Пенсионный Фонд "Пенсион-Инвест" на 31.12.2018:

	31 декабря 2018 года
Активы	382 802
Обязательства	171 326
Капитал	211 476
Доходы (расходы) от пенсионной деятельности	2 950
Прибыль (убыток) до налога	(4 699)
Чистая прибыль	(7 361)

По состоянию на 31 декабря 2019 года дочерняя компания была ликвидирована с последующей передачей имущества после расчетов с кредиторами единственному акционеру.

22. Управление финансовыми рисками

Географический риск

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

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	27 540	-	27 540
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 898 930	-	5 898 930
Основные средства и активы в форме права пользования	5 536	-	5 536
Нематериальные активы	2 483	-	2 483
Прочие активы	5 242	-	5 242
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	122 864	-	122 864
Итого активов	6 062 595	-	6 062 595
Обязательства			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	1 322 324	-	1 322 324
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 430 329	-	3 430 329
Прочие обязательства	18 245	-	18 245
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	54 755	-	54 755
Итого обязательств	4 825 653	-	4 825 653
Чистая балансовая позиция	1 236 942	-	1 236 942

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

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8 607	-	8 607
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 562 325	-	5 562 325
Основные средства и активы в форме права пользования	5 772	-	5 772
Нематериальные активы	5 341	-	5 341
Прочие активы	1 538	-	1 538
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	121 449	-	121 449
Итого активов	5 705 033	-	5 705 033

Обязательства			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	1 091 953	-	1 091 953
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 316 980	-	3 316 980
Прочие обязательства	16 175	-	16 175
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	20 161	-	20 161
Итого обязательств	4 445 268	-	4 445 268
Чистая балансовая позиция	1 259 765	-	1 259 765

Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения у Группы убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения инвестиционными контрагентами (управляющая компания, банк, эмитент) перед Группой финансовых обязательств по сохранности, возвратности и доходности имущества Группы в соответствии с условиями заключенных договоров.

Подверженность кредитному риску возникает при инвестировании активов в облигации, а также при размещении средств на депозитах в кредитных организациях.

К данной категории также относится риск концентрации.

Управление кредитным риском в Группе достигается Группой совместно с управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления.

Рыночный риск

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

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

Управление рыночным риском в Группе достигается Группой совместно с управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления.

В зависимости от характера фактора риска, изменению которого подвержены активы Группы, выделяют следующие виды рыночных рисков:

- **фондовый риск** - риск несения убытков по финансовым активам вследствие неблагоприятного изменения цен данных активов прежде всего, для инструментов, обращающихся на фондовом рынке;

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

- **валютный риск** - риск возникновения убытков по финансовым активам, выраженным в иностранной валюте или чувствительных к изменению курсов иностранной валюты, вследствие изменения курсов валют.

Информация об уровне валютного риска Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года представлена далее:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	27 471	-	69	27 540
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 654 396	-	244 534	5 898 930
Основные средства и активы в форме права пользования	5 536	-	-	5 536
Нематериальные активы	2 483	-	-	2 483
Прочие активы	5 242	-	-	5 242
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	122 864	-	-	122 864
Итого активов	5 817 992	-	244 603	6 062 595
Обязательства				
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	1 322 324	-	-	1 322 324
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 430 329	-	-	3 430 329
Прочие обязательства	18 245	-	-	18 245
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	54 755	-	-	54 755
Итого обязательств	4 825 653	-	-	4 825 653
Чистая балансовая позиция	992 339	-	244 603	1 236 942

По состоянию на 31 декабря 2018 года у Группы отсутствуют остатки по активам и обязательствам, выраженные в иностранной валюте по состоянию.

- **процентный риск** - риск возникновения убытков по финансовым активам, чувствительным к изменению процентной ставки вследствие изменения рыночных процентных ставок.

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

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

Правовой риск и риск потери деловой репутации

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;

- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Группы;

- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Группы;

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

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

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

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

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

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

Комплаенс-риск

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

Стратегический риск

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

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

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности - риск возникновения убытков вследствие неспособности Группы обеспечить исполнение обязательств в полном объеме.

Риск ликвидности может быть вызван несбалансированностью финансовых активов и финансовых обязательств Группы, а также невозможностью реализации финансового актива в требуемый срок без получения убытка.

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

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

	До востребования и менее 3 месяца	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	27 540	-	-	-	-	27 540
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	5 898 930	-	-	-	5 898 930
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	-	5 536	5 536
Нематериальные активы	-	-	-	-	2 483	2 483
Прочие активы	5 242	-	-	-	-	5 242
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	122 864	-	-	122 864
Итого активов	32 782	5 898 930	122 864	-	8 019	6 062 595
Обязательства						
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	-	37 718	113 155	1 171 451	-	1 322 324
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	-	86 806	260 417	3 083 106	-	3 430 329
Прочие обязательства	18 245	-	-	-	-	18 245
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	54 755	-	-	54 755
Итого обязательств	18 245	124 524	428 327	4 254 557	-	4 825 653
Чистый разрыв ликвидности	14 537	5 774 406	(305 463)	(4 254 557)	8 019	1 236 942

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

	До востребов ания и менее 3 месяца	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопред еленны м сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	8 607	-	-	-	-	8 607
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	5 562 325	-	-	-	5 562 325
Кредиты и дебиторская задолженность	153	-	-	-	-	153
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	-	5 772	5 772
Нематериальные активы	-	-	-	-	5 341	5 341
Прочие активы	1 538	-	-	-	-	1 538
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	121 449	-	-	121 449
Итого активов	10 298	5 562 325	121 449	-	11 113	5 705 185
Обязательства						
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	-	25 490	76 472	989 991	-	1 091 953
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	-	73 214	219 641	3 024 124	-	3 316 979
Прочие обязательства	16 175	-	-	-	-	16 175
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	20 161	-	-	20 161
Итого обязательств	16 175	98 704	316 274	4 014 115	-	4 445 268
Чистый разрыв ликвидности	(5 877)	5 463 621	(194 825)	(4 014 115)	11 113	1 259 917

23. Условные обязательства

Судебные разбирательства.

За отчетную дату 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года руководство Группы не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

Налоговое законодательство.

Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в

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

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

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие группы), классифицируемые как «предназначенные» для продажи, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен.

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

Дебиторская задолженность и депозиты в банках

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

По мнению Группы, справедливая стоимость дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость инструментов, имеющих рыночную цену, основана на рыночных котировках. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не имеющих рыночной цены, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения.

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, финансовых обязательств на конец 31 декабря 2019 года:

	Балансовая стоимость	31 декабря 2019 года		Справедливая стоимость Уровень 3
		Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	27 540	-	-	27 540
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 898 930	5 898 930	-	-
Основные средства и активы в форме права пользования	5 536	-	-	5 536
Нематериальные активы	2 483	-	-	2 483
Прочие активы	5 242	-	-	5 242
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	122 864	-	122 864	-
Итого финансовых и нефинансовых активов	6 062 595	5 898 930	122 864	40 801
Обязательства				
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	1 322 324	-	-	1 322 324
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 430 329	-	-	3 430 329
Прочие обязательства	18 245	-	-	18 245
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	54 755	-	54 755	-
Итого финансовых обязательств	4 825 653	-	54 755	4 770 898

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, финансовых обязательств на конец 31 декабря 2018 года:

	Балансовая стоимость	31 декабря 2018 года		Справедливая стоимость Уровень 3
		Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	8 607	-	-	8 607
Финансовые активы, оцениваемые	5 562 325	5 562 325	-	-

по справедливой стоимости через прибыль или убыток				
Основные средства и активы в форме права пользования	5 772	-	-	5 772
Нематериальные активы	5 341	-	-	5 341
Прочие активы	1 538	-	-	1 538
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	121 449	-	121 449	-
Итого финансовых и нефинансовых активов	5 705 033	5 562 325	121 449	21 259
Обязательства				
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	1 091 953	-	-	1 091 953
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 316 980	-	-	3 316 980
Прочие обязательства	16 175	-	-	16 175
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	20 161	-	20 161	-
Итого финансовых обязательств	4 445 268	-	20 161	4 425 107

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

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

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

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

25. Операции со связанными сторонами

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

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам, а также с другими связанными сторонами.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами в отчетном и предшествующем отчетному периодах:

	Ключевой управленческий персонал 2019	Ключевой управленческий персонал 2018
Административные и прочие операционные расходы	2 352	4 183

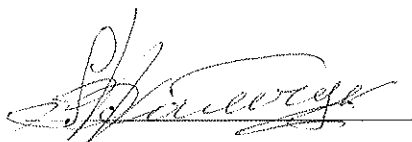
Размер вознаграждений ключевому управленческому персоналу за 2019 год составил 2 352 тыс.руб., за 2018 год 4 183 тыс.руб.

26. События после отчетной даты

События после отчетной даты, которые могут оказать существенное влияние на Фонд, произошедшие в течение 2020 года и не отраженные в финансовой отчетности за 2019 год, отсутствуют.

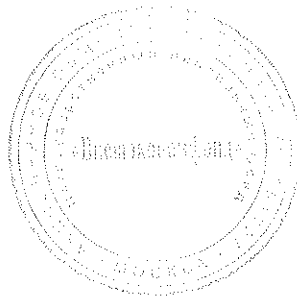
В начале марта 2020 года в России наблюдался существенный рост курса рубля к доллару и евро, снижение стоимости нефти и биржевых индексов.

В начале 2020 года было подтверждено существование нового коронавируса (Covid-19), который распространился по всему материковому Китаю и за его пределами, вызывая сбои в бизнесе и экономической деятельности. Группа считает, что эта вспышка является некорректирующим событием после отчетной даты. Поскольку ситуация нестабильна и быстро развивается, мы не считаем целесообразным давать количественную оценку потенциального воздействия этой вспышки на Группу. Влияние этой вспышки на макроэкономические прогнозы будет включено в оценку Группы в 2020 году.



Генеральный директор
Михальчук Владимир Юрьевич

30 апреля 2020 года




Главный бухгалтер
Кузьмина Светлана Алексеевна