

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

**Финансовая отчетность  
в соответствии с Международными стандартами  
финансовой отчетности  
по состоянию на 31 декабря 2020 года**

**Содержание**

**Аудиторское Заключение.....3**

**Отчет о финансовом положении.....5**

**Отчет о прибылях и убытках.....6**

**Отчет о совокупном доходе.....7**

**Отчет об изменениях в собственном капитале .....8**

**Отчет о движении денежных средств.....9**

Примечания в составе финансовой отчетности

1. Общая информация ..... 10

2. Экономическая среда, в которой Фонд 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 ..... 27

7. Финансовые активы, удерживаемые до погашения ..... 28

8. Займы и дебиторская задолженность ..... 28

9. Основные средства и активы в форме права пользования, нематериальные активы ..... 28

10. Прочие активы ..... 29

11. Активы и обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи ..... 29

12. Пенсионные обязательства ..... 31

13. Прочие заемные средства ..... 31

14. Прочие обязательства ..... 32

15. Уставный капитал ..... 32

16. Прочие взносы акционеров ..... 32

17. Доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности ..... 32

18. Процентные доходы и расходы ..... 33

19. Прочие инвестиционные доходы ..... 33

20. Прочие операционные доходы ..... 33

21. Административные и прочие операционные расходы ..... 33

22. Налог на прибыль ..... 34

23. Дивиденды ..... 34

24. Управление финансовыми рисками ..... 34

25. Условные обязательства ..... 40

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов ..... 41

27. Операции со связанными сторонами ..... 44

28. События после отчетной даты ..... 44

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ  
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

*Акционерам Акционерного общества "Негосударственный пенсионный фонд "Внешэкономфонд"*

**Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой годовой 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), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года и отчетов о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества "Негосударственный пенсионный фонд "Внешэкономфонд" по состоянию на 31 декабря 2020 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

**Основание для выражения мнения**

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

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

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

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

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

**Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Генеральный директор ООО "Банковский аудит"

Руководитель проверки

**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

29 апреля 2021 года



Поздняков Е.Г.

Гиматова И.Ш.

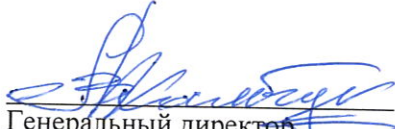
## АО "НПФ "Внешэкономфонд"

Отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	211 553	27 540
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	5 544 444	5 898 930
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	7	501 843	-
Займы и дебиторская задолженность	8	13 337	-
Основные средства и активы в форме права пользования	9	2 380	5 536
Нематериальные активы	9	2 390	2 483
Текущие требования по налогу на прибыль	22	26 219	14 170
Отложенный налоговый актив	22	393	241
Прочие активы	10	497	5 242
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	11	123 418	122 864
<b>Итого активов</b>		<b>6 426 474</b>	<b>6 077 006</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	12	1 447 575	1 322 324
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	12	3 430 091	3 430 329
Прочие заемные средства	13	48 956	-
Прочие обязательства	14	17 497	18 245
Текущие обязательства по налогу на прибыль	22	5 800	408
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	11	76 646	54 755
<b>Итого обязательств</b>		<b>5 026 565</b>	<b>4 826 061</b>
<b>Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)</b>			
Уставный капитал	15	200 000	200 000
Резервный капитал		6 000	6 000
Прочие взносы акционеров	16	398 299	398 299
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)		777 927	635 564
<b>Итого собственный капитал, причитающийся акционерам материнской компании</b>		<b>1 382 226</b>	<b>1 239 863</b>
<b>Доли неконтролирующих участников</b>		<b>17 683</b>	<b>11 082</b>
<b>Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)</b>		<b>6 426 474</b>	<b>6 077 006</b>

Утверждено и подписано 29 апреля 2021 года

  
 Генеральный директор  
 Михальчук Владимир Юрьевич



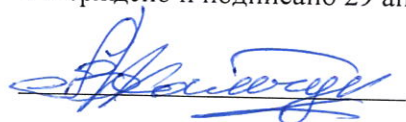
Примечания с 1 по 28 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

**АО "НПФ "Внешэкономфонд"**

**Отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**  
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2020	2019
<b>Продолжающаяся деятельность</b>			
Взносы по пенсионной деятельности	17	77 599	526 142
Выплаты по пенсионной деятельности	17	(378 009)	(371 609)
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	17	(125 013)	(510 108)
Прочие доходы и расходы от деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	17	(5 415)	687
<b>Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности</b>		<b>(430 838)</b>	<b>(354 888)</b>
<b>Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности</b>			
Выбытие дочерней компании		-	(9 670)
Процентные доходы	18	315 270	338 493
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		256 205	28 354
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		66 574	(3 141)
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		-	-
Прочие инвестиционные доходы	19	27 279	76 236
<b>Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности</b>		<b>665 328</b>	<b>430 272</b>
<b>Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности</b>			
Процентные расходы		(312)	-
Изменение прочих резервов	18	-	(7 399)
Прочие операционные доходы	20	169	8 001
Административные и прочие операционные расходы	21	(82 045)	(63 837)
<b>Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности</b>		<b>(82 188)</b>	<b>(63 235)</b>
<b>Прибыль (Убыток) до налогообложения</b>			
		<b>152 302</b>	<b>12 149</b>
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль	22	(9 560)	(747)
<b>Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности</b>		<b>142 742</b>	<b>11 402</b>
<b>Прекращенная деятельность</b>			
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		(26 278)	(33 179)
<b>Чистая прибыль (Убыток) за период</b>			
Прибыль (убыток), принадлежащая собственникам		116 464	(21 777)
Неконтролирующее участие		127 572	(16 379)
		(11 108)	(5 398)

Утверждено и подписано 29 апреля 2021 года



Генеральный директор  
Михальчук Владимир Юрьевич



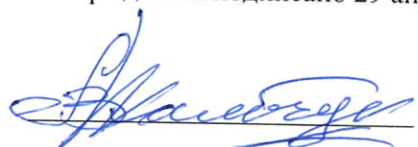
Примечания с 1 по 28 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

АО "НПФ "Внешэкономфонд"

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2020	2019
Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках		116 464	(21 777)
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		-	-
Совокупный доход (убыток) за период		116 464	(21 777)

Утверждено и подписано 29 апреля 2021 года



Генеральный директор  
Михальчук Владимир Юрьевич



Примечания с 1 по 28 являются неотъемлемой частью данной отчетности.


АО "НПФ "Внешэкономфонд"

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах российских рублей)

	Собственный капитал					Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
	Уставный капитал	Резервный капитал	Прочие взносы акционеров	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Неконтролирующее участие	
<b>Остаток за 31 декабря 2018 года</b>	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)	-	-	-
<b>Остаток за 31 декабря 2019 года</b>	200 000	6 000	398 299	635 564	11 082	1 250 945
Совокупный доход (убыток):						
прибыль (убыток)	-	-	-	127 572	(11 108)	116 464
Изменение доли участия в ООО "Развитие"	-	-	-	14 792	17 708	32 500
<b>Остаток за 31 декабря 2020 года</b>	200 000	6 000	398 299	777 927	17 683	1 399 909

Утверждено и подписано 29 апреля 2021 года

  
Генеральный директор  
Михальчук Владимир Юрьевич



Примечания с 1 по 28 являются неотъемлемой частью данной отчетности.



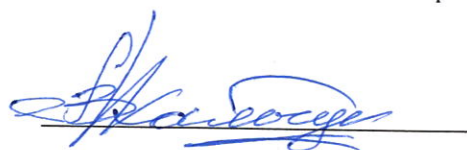
## АО " НПФ "Внешэкономфонд"

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2020	2019
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>			
Взносы по пенсионной деятельности		77 599	526 445
Выплаты по пенсионной деятельности		(378 010)	(371 752)
Процентные доходы		8 563	204 738
Дивиденды полученные		-	36 748
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(73 293)	745 564
Административные и прочие операционные расходы		(88 961)	(58 816)
Уплаченный налог на прибыль		(26 585)	(1 662)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		9 960	1 965
<b>Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>(470 727)</b>	<b>1 083 230</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>			
Выбытие дочерней компании		-	(7 265)
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(594)	(430)
Платежи в связи с вложениями в акции и доли участия дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных предприятий		1 250	-
Прочие поступления от инвестиционной деятельности		1 845 491	549 875
Прочие платежи по инвестиционной деятельности		(1 191 407)	(1 606 477)
<b>Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности</b>		<b>654 740</b>	<b>(1 064 297)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>			
Прочие поступления от финансовой деятельности		-	-
<b>Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты</b>			
		-	-
<b>Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>184 013</b>	<b>18 933</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	27 540	8 607
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	211 553	27 540

Утверждено и подписано 29 апреля 2021 года



Генеральный директор  
Михальчук Владимир Юрьевич



Примечания с 1 по 28 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

## **1. Общая информация**

Данная финансовая отчетность включает финансовую отчетность АО НПФ "Внешэкономфонд" (далее – "Фонд").

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 2020 год составила 21 человек (за 2019 год: 16 человек).

Ниже представлена информация об основных акционерах Фонда:

	Доля участия, %	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
ООО «ЛАДЬЯ РИВЕР»	99,98%	99,98%
Пашаева Сабина Пашаевна	0,02%	0,02%

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

### **Валюта представления отчетности.**

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

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

Фонд осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ.

Нормативная правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Введение экономических санкций в отношении российских граждан и юридических лиц со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки и ряда других стран, а также ответных санкций, введенных правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе большей волатильности на рынках капитала и валютных рынках, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенному снижению доступности источников долгового финансирования.

На рынке негосударственных пенсионных фондов продолжается замедление темпов роста на фоне отсутствия новых источников поступлений пенсионных средств, до конца 2023 года включительно продлен мораторий на формирование пенсионных накоплений граждан. С начала 2020 года вспышка коронавируса распространилась по всему миру, что повлияло на мировую экономику. Вследствие данных событий в Российской Федерации наблюдаются существенные изменения в экономической среде:

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

Пандемия коронавирусной инфекции COVID-19 является для мировой экономики и экономики России серьезным фактором риска, в результате которого происходит отклонение от ранее сформированных макроэкономических прогнозов, что негативным образом может сказаться на секторах экономики, включая финансовые рынки, и, как следствие, на доходах населения страны и государства в целом. Пока невозможно точно определить всю глубину влияния на экономику России, поскольку значимые экономические и финансовые показатели будут доступны позже из-за характерной для них временной задержки. Правительство Российской Федерации и Банк России ввели пакет мер поддержки, чтобы минимизировать последствия этих факторов для населения и экономики. Правительство Российской Федерации противостоит негативным последствиям мерами бюджетной и экономической политики, Банк России использует инструменты предоставления ликвидности, а также меры в сфере банковского и в целом финансового регулирования.

Руководство Фонда оценивает влияние вышеуказанных законодательных изменений, экономической ситуации и эпидемиологической обстановки на деятельность Фонда. Руководство Фонда полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержания устойчивости и развития бизнеса в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

Настоящая финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Фонда. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

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

#### ***Общие положения.***

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

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

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

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

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

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

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

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

#### ***Учет инфляции.***

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

### **4. Принципы Учетной политики**

#### ***Консолидация***

##### ***(А) Дочерние компании***

Дочерними компаниями являются все компании, в которых Фонд имеет право определять финансовую и операционную политику, что, как правило, сопровождается владением более чем половины голосующих акций (долей участия). Фонд также оценивает существование контроля, где он 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 Фонду. Они исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты потери контроля.

Фонд 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 Фондом. Приобретенные идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, принятые в рамках объединения бизнеса, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Фонд 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 Фонду, 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 Фонда исключаются. Учетная политика дочерних компаний изменяется таким образом, чтобы обеспечить согласованность с учетной политикой Фонда.

***(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 Фонд 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 Фондом 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 долевых ценных бумаг, приобретаемые Фондом 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. Фонд может реклассифицировать из данной категории только непродуцируемый финансовый актив, если предназначением 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 непродуцируемые финансовые активы с фиксированными или поддающимися определению платежами, не обращающиеся на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Фонд:

- 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 имеющихся 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 Фонд 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 Фонд 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).

Фонд 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).

Фонд 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.

Фонд 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.

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

На каждую отчетную дату Фонд 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 Фонда 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 Фонда 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 Фонда 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 Фонд осуществил продажу, реклассификацию или передачу более чем несущественной 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 Фонду события, наступление которого Фонд не мог предвидеть по всем разумным основаниям.

В случае продажи активов по всем другим основаниям Фонд обязан 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, Фонд 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 Фонд 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.

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

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

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

**Основные средства** – Основные средства Фонда 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 Фондом в качестве актива в том случае, если:

- существует высокая вероятность получения Фондом 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 Фонда 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 Фонда.

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.

Фонд может получать основные средства от третьих сторон на безвозмездной основе. Основные средства, переданные или подаренные Фонду 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 Фонд 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. Фонд может его продать, отдать лицензионные права на него, обменять, или

- возникает в результате договорных или иных юридических прав;
- является неденежным;
- контролируется Фондом;
- существует высокая вероятность получения Фондом будущих экономических выгод, связанных с данным объектом;
- стоимость объекта может быть надежно оценена.

Нематериальные активы Фонда 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 Фондом, 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 Фондом, 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 Фондом;
- затраты на обучение персонала (подготовку кадров);
- затраты на рекламу;
- затраты на передислокацию или реорганизацию.

После первоначального признания Фонд 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 Фонд 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 Фонд ожидает получить от использования основного средства.

Срок полезного использования по программному обеспечению, признанному Фондом 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 Фондом объектов основных средств, начисление амортизации по ним не приостанавливается.

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

Фонд 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).

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

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

Фонд 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, Фонд признает это превышение в качестве аванса выданного в прочих активах.

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

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

#### ***Пенсионная деятельность.***

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

Фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников 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 Фонд 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 истекнут.

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

- Размер обязательств Фонда 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 Фонда, если нет предпосылок для корректирования ставки в связи с ожиданиями руководства Фонда 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 Фонда 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 Фонда 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**

	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Расчетные счета в банках Российской Федерации	33 733	27 361
Денежные средства на счетах доверительного управляющего и брокеров	177 820	179
Денежные эквиваленты	-	-
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>211 553</b>	<b>27 540</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года, 31 декабря 2019 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним. Географический анализ, анализ сроков погашения представлены в примечании 24. Информация по связанным сторонам раскрыта в примечании 27.

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Российские государственные облигации	2 855 690	2 714 475
Облигации кредитных организаций	310 856	404 305
Корпоративные облигации	1 810 022	1 864 092
Долевые ценные бумаги	567 876	916 058
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>5 544 444</b>	<b>5 898 930</b>

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2020 года:

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2021	2030	2,875	7,65
Облигации кредитных организаций	2021	2023	6,4	7,7
Корпоративные облигации	2021	2029	6,6	8,5

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Кредитный рейтинг выше ВВВ +	-	-
Кредитный рейтинг между ВВ+ и ВВВ+	4 164 309	3 943 677
Кредитный рейтинг ВВ и ниже	940 497	1 087 081
Не имеющие кредитного рейтинга	439 638	868 172
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>5 544 444</b>	<b>5 898 930</b>

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.

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

#### 7. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Корпоративные облигации	501 843	-
<b>Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>	<b>501 843</b>	<b>-</b>

Ниже представлен анализ финансовых активов, удерживаемых до погашения, по состоянию за 31 декабря 2020 года:

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Корпоративные облигации	2028	2028	9,5	9,5

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Не имеющие кредитного рейтинга	501 843	-
<b>Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>	<b>501 843</b>	<b>-</b>

#### 8. Займы и дебиторская задолженность

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	13 337	-
Прочее	-	-
<b>Итого займы и дебиторская задолженность</b>	<b>13 337</b>	<b>-</b>

Резерв под обесценение займов и дебиторской задолженности не создавался.

#### 9. 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
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>Остаток на 1 января 2019 года</b>	8 487	2 310	273	6 930	-	<b>18 000</b>
Поступления	5 197	51	-	860	589	<b>6 697</b>
Выбытия	-	-	-	(1 199)	-	<b>(1 199)</b>
Выбытие дочерней компании	(8 487)	(1 280)	(273)	(3 611)	-	<b>(13 651)</b>
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	<b>5 197</b>	<b>1 081</b>	<b>-</b>	<b>2 980</b>	<b>589</b>	<b>9 847</b>

<b>Накопленная амортизация</b>						
<b>Остаток на 1 января 2019 года</b>	(3 055)	(2 032)	(211)	(1 589)	-	(6 887)
Амортизационные отчисления	-	(112)	-	(212)	(384)	(708)
Выбытия	-	-	-	-	-	-
Приобретение дочерней компании	3 055	1 197	211	1 304	-	5 767
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>	-	(947)	-	(497)	(384)	(1 828)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года</b>	<b>5 197</b>	<b>134</b>	<b>-</b>	<b>2 483</b>	<b>205</b>	<b>8 019</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>Остаток на 1 января 2020 года</b>	5 197	1 081	-	2 980	589	9 847
Поступления		227		593	2 929	3 749
Выбытия					(589)	(589)
Перевод в состав долгосрочных активов для продажи	(5 197)					(5 197)
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>-</b>	<b>1 308</b>	<b>-</b>	<b>3 573</b>	<b>2 929</b>	<b>7 810</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
<b>Остаток на 1 января 2020 года</b>	-	(947)	-	(497)	(384)	(1 828)
Амортизационные отчисления	-	(321)	-	(686)	(2 675)	(3 682)
Выбытия	-	256	-	-	2 214	2 470
<b>Остаток на 31 декабря 2020 года</b>	<b>-</b>	<b>(1 012)</b>	<b>-</b>	<b>(1 183)</b>	<b>(845)</b>	<b>(3 040)</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	<b>-</b>	<b>296</b>	<b>-</b>	<b>2 390</b>	<b>2 084</b>	<b>4 770</b>

**10. Прочие активы**

	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Предоплаты за работы и услуги	497	332
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	-	7
Прочие	-	4 903
<b>Итого прочих активов</b>	<b>497</b>	<b>5 242</b>

Резерв под обесценение прочих активов не создавался.

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

В 2020 году руководством Фонда принято решение о реализации недвижимого имущества по адресу: Челябинская обл., г. Челябинск, ул. Воровского, дом 23А. В связи с этим недвижимость, ранее учтенная в составе основных средств, переведена в категорию долгосрочных активов, предназначенные для продажи:

	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Нежилое помещение №4 этаж 1 (Челябинская обл., г. Челябинск, ул.	101	-

Воровского, дом 23А) Автопарковка (Челябинская обл., г. Челябинск, ул. Воровского, дом 23-А)	4 840	-
<b>Долгосрочные активы для продажи</b>	<b>4 941</b>	<b>-</b>

На момент выпуска финансовой отчетности данная недвижимость была реализована.

В 2018 году Фонд получил безвозмездный вклад в имущество в целях финансирования и поддержания деятельности Фонда 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 31.12.2019 составляет 83,73%, по состоянию на 31.12.2020 – 57,73%.

В 2018 году Фонд начал принимать меры по реализации контрольной доли вложений в уставный капитал ООО «Развитие». Руководство одобрило план по продаже активов и, Фонд начал активно предлагать эти активы на продажу. В 2020 году Фондом было реализовано 26% доли вложений. Завершение продажи ожидается к первой половине 2021 года.

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Основные средства	108 470	113 237
Запасы	2 328	2 006
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	97	37
Дебиторская задолженность	5 126	6 130
Денежные средства и денежные эквиваленты	1 918	1 184
Прочие активы	538	269
<b>Итого долгосрочные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (или выбывающие группы)</b>	<b>118 477</b>	<b>122 864</b>

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Заемные средства	71 916	51 275
Кредиторская задолженность	4 640	3 364
Оценочные обязательства	90	115
<b>Итого обязательства, непосредственно связанные с выбывающими группами, классифицируемыми как предназначенные для продажи</b>	<b>76 646</b>	<b>54 755</b>

**12. Пенсионные обязательства**

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования, классифицированным как страховые	1 447 575	1 322 324
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 430 091	3 430 329
<b>Итого пенсионных обязательств</b>	<b>4 877 666</b>	<b>4 752 653</b>

Далее представлено изменение обязательств за 2020, 2019 года:

	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ
<b>Обязательства на 31 декабря 2019</b>	<b>1 322 324</b>	<b>3 430 329</b>
Пенсионные взносы	119	77 480
Пенсионные выплаты	(142 602)	(235 407)
Распределение результата инвестирования	143 127	181 380
Актуарные прибыли (убытки)	187 171	-
Изменения вследствие реклассификации договоров	23 691	(23 691)
Прочее	(86 255)	-
<b>Обязательства на 31 декабря 2020</b>	<b>1 447 575</b>	<b>3 430 091</b>

	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ
<b>Обязательства на 31 декабря 2018</b>	<b>1 091 953</b>	<b>3 316 980</b>
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
<b>Обязательства на 31 декабря 2019</b>	<b>1 322 324</b>	<b>3 430 329</b>

**13. Прочие заемные средства**

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Средства, привлеченные от кредитных организаций	48 956	-
<b>Итого прочие заемные средства</b>	<b>48 956</b>	<b>-</b>

**14. Прочие обязательства**

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Расчеты с персоналом	1 966	1 205
Расчеты с поставщиками услуг	188	192
Обязательство по финансовой аренде	2 123	201
Прочее	13 220	16 647
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>17 497</b>	<b>18 245</b>

**15. Уставный капитал**

	31 декабря 2020 года			31 декабря 2019 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	200	1000	200 000
<b>Итого уставного капитала</b>	<b>200</b>		<b>200 000</b>	<b>200</b>		<b>200 000</b>

**16. Прочие взносы акционеров**

В 2018 году Фонд получила безвозмездное финансирование от акционеров 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.

В 2020 году изменений в прочих взносах акционеров не было.

**17. Доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности**

	2020	2019
<b>Взносы по пенсионной деятельности</b>		
Взносы по договорам, классифицированным как страховые	119	189 756
Взносы по договорам, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	77 480	336 386
<b>Итого взносов по пенсионной деятельности</b>	<b>77 599</b>	<b>526 142</b>
<b>Выплаты по пенсионной деятельности</b>		
Выплаты по договорам, классифицированным как страховые	(142 602)	(126 624)
Выплаты по договорам, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	(235 407)	(244 985)
<b>Итого выплат по пенсионной деятельности</b>	<b>(378 009)</b>	<b>(371 609)</b>
Уменьшение обязательств по договорам, классифицированным как страховые	(125 251)	(238 654)
Уменьшение обязательств по договорам, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	238	(271 454)
Актuarные прибыли и убытки	(5 415)	687
<b>Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности</b>	<b>(430 838)</b>	<b>(354 888)</b>



<b>18. Процентные доходы и расходы</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	304 107	337 723
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	2 600	-
Депозиты в банках	8 563	770
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>315 270</b>	<b>338 493</b>
<b>18. Процентные расходы</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Финансовая аренда	81	-
Займы и прочие привлеченные средства	231	-
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>312</b>	<b>-</b>
<b>19. Прочие инвестиционные доходы</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Дивиденды и доходы от участия	27 279	76 236
<b>Итого прочих инвестиционных доходов</b>	<b>27 279</b>	<b>76 236</b>
<b>20. Прочие операционные доходы</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Доходы от восстановления сумм резервов - оценочных обязательств некредитного характера	-	7 399
Прочее	169	602
<b>Итого прочие операционные доходы</b>	<b>169</b>	<b>8 001</b>
<b>21. Административные и прочие операционные расходы</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Расходы на персонал	27 140	22 718
Амортизация основных средств и НМА	3 442	2 135
Административные расходы	4 187	1 768
Расходы по операционной аренде	442	344
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	-	856
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	1 373	1 993
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитария	40 627	30 867
Реклама и маркетинг	151	124
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	95	9
Прочие	4 588	3 023
<b>Итого административные и прочие операционные расходы</b>	<b>82 045</b>	<b>63 837</b>

**22. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	9 712	819
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	(152)	(72)
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>9 560</b>	<b>747</b>

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

**23. Дивиденды**

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

**24. Управление финансовыми рисками***Географический риск*

Далее представлен географический анализ активов по состоянию за 31 декабря 2020 года:

	<b>Россия</b>	<b>Другие страны</b>	<b>Итого</b>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	211 553	-	211 553
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 544 444	-	5 544 444
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	501 843	-	501 843
Займы и дебиторская задолженность	13 337	-	13 337
Основные средства и активы в форме права пользования	2 380	-	2 380
Нематериальные активы	2 390	-	2 390
Прочие активы	497	-	497
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	123 418	-	123 418
<b>Итого активов</b>	<b>6 399 862</b>	<b>-</b>	<b>6 399 862</b>
<b>Обязательства</b>			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	1 447 575	-	1 447 575
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 430 091	-	3 430 091
Прочие заемные средства	48 956	-	48 956
Прочие обязательства	17 497	-	17 497
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	76 646	-	76 646
<b>Итого обязательств</b>	<b>5 020 765</b>	<b>-</b>	<b>5 020 765</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>1 379 097</b>	<b>-</b>	<b>1 379 097</b>

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

	Россия	Другие страны	Итого
<b>Активы</b>			
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
<b>Итого активов</b>	<b>6 062 595</b>	<b>-</b>	<b>6 062 595</b>
<b>Обязательства</b>			
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
<b>Итого обязательств</b>	<b>4 825 653</b>	<b>-</b>	<b>4 825 653</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>1 236 942</b>	<b>-</b>	<b>1 236 942</b>

### **Кредитный риск**

Кредитный риск – риск возникновения у Фонда убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения инвестиционными контрагентами (управляющая компания, банк, эмитент) перед Фондом финансовых обязательств по сохранности, возвратности и доходности имущества Фонда 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 Фонде достигается Фондом совместно с управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления.

### **Рыночный риск**

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

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

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

В зависимости от характера фактора риска, изменению которого подвержены активы Фонда, 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, Фонд 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 Фонда по состоянию на 31 декабря 2020 года представлена далее:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	35 950	175 603	-	211 553
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 911 728	320 847	311 869	5 544 444
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	501 843	-	-	501 843
Займы и дебиторская задолженность	4 391	774	8 172	13 337
Основные средства и активы в форме права пользования	2 380	-	-	2 380
Нематериальные активы	2 390	-	-	2 390
Прочие активы	497	-	-	497
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	123 418	-	-	123 418
<b>Итого активов</b>	<b>5 582 597</b>	<b>497 224</b>	<b>320 041</b>	<b>6 399 862</b>
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	1 447 575	-	-	1 447 575
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 430 091	-	-	3 430 091
Прочие заемные средства	48 956	-	-	48 956
Прочие обязательства	17 497	-	-	17 497
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	76 646	-	-	76 646
<b>Итого обязательств</b>	<b>5 020 765</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 020 765</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>561 832</b>	<b>497 224</b>	<b>320 041</b>	<b>1 379 097</b>

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

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
<b>Активы</b>				
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

**АО " НПФ "Внешэкономфонд"****Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года***(в тысячах российских рублей)*

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
<b>Итого активов</b>	<b>5 817 992</b>	<b>-</b>	<b>244 603</b>	<b>6 062 595</b>
<b>Обязательства</b>				
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
<b>Итого обязательств</b>	<b>4 825 653</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 825 653</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>992 339</b>	<b>-</b>	<b>244 603</b>	<b>1 236 942</b>

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

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

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

**Правовой риск и риск потери деловой репутации**

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;
- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Фонда;
- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Фонда;
- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Фонда.

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

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

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

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

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

### ***Комплаенс-риск***

Комплаенс-риск — риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Фондом в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности, также риск упущенной прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным документам. COMPLIANCE является частью корпоративной культуры. В Фонде разработаны и применяются Кодекс 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 Фонда, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Фонд 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 Фонда, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Фонд может достичь преимущества перед конкурентами, стратегические решения принимаются в Фонде на коллегиальной основе, управленческие решения базируются на соизмерении на основе бюджетирования поставленных задач с имеющимися ресурсными возможностями, проводится взвешенная конкурентная политика.

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

### ***Риск ликвидности***

Риск ликвидности - риск возникновения убытков вследствие неспособности Фонда обеспечить исполнение обязательств в полном объёме.

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

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2020 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 неопределе нным сроком или свыше 5 лет	Итого
<b>Активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	211 553	-	-	-	-	211 553
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	5 544 444	-	-	-	5 544 444
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	501 843	-	501 843
Займы и дебиторская задолженность	13 337	-	-	-	-	13 337
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	-	2 380	2 380
Нематериальные активы	-	-	-	-	2 390	2 390
Прочие активы	497	-	-	-	-	497
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	123 418	-	-	123 418
<b>Итого активов</b>	<b>225 387</b>	<b>5 544 444</b>	<b>123 418</b>	<b>501 843</b>	<b>4 770</b>	<b>6 399 862</b>
<b>Обязательства</b>						
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	-	35 729	106 186	1 305 660	-	1 447 575
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	-	73 097	164 785	3 192 209	-	3 430 091
Прочие заемные средства	48 956	-	-	-	-	48 956
Прочие обязательства	17 497	-	-	-	-	17 497
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	76 646	-	-	76 646
<b>Итого обязательств</b>	<b>66 453</b>	<b>108 826</b>	<b>347 617</b>	<b>4 497 869</b>	<b>-</b>	<b>5 020 765</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>158 934</b>	<b>5 435 618</b>	<b>(224 199)</b>	<b>(3 996 026)</b>	<b>4 770</b>	<b>1 379 097</b>

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2019 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 неопреде ленным сроком или свыше 5 лет	Итого
<b>Активы</b>						
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
<b>Итого активов</b>	<b>32 782</b>	<b>5 898 930</b>	<b>122 864</b>	<b>-</b>	<b>8 019</b>	<b>6 062 595</b>
<b>Обязательства</b>						
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
<b>Итого обязательств</b>	<b>18 245</b>	<b>124 524</b>	<b>428 327</b>	<b>4 254 557</b>	<b>-</b>	<b>4 825 653</b>
<b>Чистый разрыв ликвидности</b>	<b>14 537</b>	<b>5 774 406</b>	<b>(305 463)</b>	<b>(4 254 557)</b>	<b>8 019</b>	<b>1 236 942</b>

## 25. Условные обязательства

### *Судебные разбирательства.*

За отчетную дату 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года руководство Фонда не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Фонда.

### *Налоговое законодательство.*

Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности, в Российской Федерации. Соответственно, Фонд может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации.



Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению Фонда, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Фонд не сформировал резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

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

## **26. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

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

### ***Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости***

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

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 Фонда, справедливая стоимость дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 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, обязательств на конец 31 декабря 2020 года:

	Балансовая стоимость	31 декабря 2020 года		Справедливая стоимость Уровень 3
		Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	211 553	-	-	211 553
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 544 444	5 544 444	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	501 843	501 843	-	-
Займы и дебиторская задолженность	13 337	-	-	13 337
Основные средства и активы в форме права пользования	2 380	-	-	2 380
Нематериальные активы	2 390	-	-	2 390
Прочие активы	497	-	-	497
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	123 418	-	123 418	-
<b>Итого финансовых и нефинансовых активов</b>	<b>6 399 862</b>	<b>6 046 287</b>	<b>123 418</b>	<b>230 157</b>
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	1 447 575	-	-	1 447 575
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 430 091	-	-	3 430 091
Прочие заемные средства	48 956	-	-	48 956
Прочие обязательства	17 497	-	-	17 497
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	76 646	-	76 646	-
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>5 020 765</b>	<b>-</b>	<b>76 646</b>	<b>4 944 119</b>

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

	31 декабря 2019 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	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	-
<b>Итого финансовых и нефинансовых активов</b>	<b>6 062 595</b>	<b>5 898 930</b>	<b>122 864</b>	<b>40 801</b>
<b>Обязательства</b>				
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	-
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>4 825 653</b>	<b>-</b>	<b>54 755</b>	<b>4 770 898</b>

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

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

***Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости***

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

**27. 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 Фонд 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 2020	Ключевой управленческий персонал 2019
Административные и прочие операционные расходы	2 539	2 571

Размер вознаграждений ключевому управленческому персоналу за 2020 год составил 2 539 тыс.руб., за 2019 год 2 352 тыс.руб.

**28. События после отчетной даты**

События после отчетной даты, которые могут оказать существенное влияние на Фонд, произошедшие в течение 2021 года и не отраженные в финансовой отчетности за 2020 год, отсутствуют.

Утверждено и подписано 29 апреля 2021 года



Генеральный директор  
Михальчук Владимир Юрьевич

