

АО «НПФ «АПК-Фонд»

**Финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2021 года**

СОДЕРЖАНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении.....	8
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	9
Отчет о движении капитала.....	10
Отчет о движении денежных средств	11

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1 Введение	12
2 Принципы составления финансовой отчетности	12
3 Краткое изложение принципов учетной политики	14
4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	26
5 Денежные средства и их эквиваленты	27
6 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	27
7 Основные средства	29
8 Обязательства по пенсионной деятельности	29
9 Кредиторская задолженность	32
10 Страховой резерв	32
11 Капитал	32
12 Процентные доходы	33
13 Административные расходы	33
14 Налог на прибыль	33
15 Управление финансовыми и страховыми рисками	34
16 Условные обязательства	39
17 Справедливая стоимость финансовых инструментов	40
18 Операции со связанными сторонами	42
19 События после отчетной даты	42

АО «НПФ «АПК-Фонд»
Отчет о финансовом положении

(в тыс. рублей)	Прим.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	18 979	1 231
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6	343 094	334 036
Дебиторская задолженность		267	806
Основные средства	7	313	761
Нематериальные активы		383	483
Итого активы		363 036	337 317
Обязательства			
Пенсионные обязательства	8	127 467	141 137
Кредиторская задолженность	9	465	1 900
Обязательство по текущему налогу на прибыль		819	360
Итого обязательств		128 751	143 397
Капитал			
Уставный капитал	11	150 000	150 000
Резервный и другие фонды		96 580	56 580
Страховой резерв	10	13 885	12 792
Непокрытый убыток		(26 180)	(25 452)
Итого капитал		234 285	193 920
Итого обязательства и капитал		363 036	337 317

Утверждено руководством Фонда и подписано 28 апреля 2022 года.

Белоусов Г.Ю.,
Генеральный директор



АО «НПФ «АПК-Фонд»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

(в тыс. рублей)	Прим.	2021 год	2020 год
Взносы по пенсионной деятельности	8	6 778	5 043
Выплаты по пенсионной деятельности	8	(20 783)	(17 831)
Уменьшение / (увеличение) обязательств по пенсионной деятельности	8	13 669	(20 113)
Прочие доходы и расходы по пенсионной деятельности		18 233	155
Итого результат по пенсионной деятельности		17 897	(32 746)
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка		(19 377)	3 853
Процентные доходы	12	22 497	23 258
Итого доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		3 120	27 111
Административные расходы	13	(17 768)	(23 497)
Прочие доходы и расходы		(381)	(1 374)
Прибыль / (убыток) до налогообложения		2 868	(30 506)
Расход по налогу на прибыль	14	(2 503)	(2 012)
Прибыль / (убыток) за год		365	(32 518)
Итого совокупный доход / (расход) за год		365	(32 518)

Утверждено руководством Фонда и подписано 28 апреля 2022 года.

Белоусов Г.Ю.,
Генеральный директор



Уставный капитал (в тыс. рублей)	Резервный и другие фонды	Страховой резерв	Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)	Итого капитал
На 1 января 2020 года	150 000	50 080	11 599	9 759
Совокупный расход за 2020 год	-	-	-	(32 518)
Формирование резервного и других фондов	-	1 500	-	(1 500)
Прочие взносы акционеров	-	5 000	-	5 000
Увеличение страхового резерва	-	-	1 193	(1 193)
На 31 декабря 2020 года	150 000	56 580	12 792	(25 452)
Совокупный доход за 2021 год	-	-	-	365
Формирование резервного и других фондов	-	-	-	-
Прочие взносы акционеров	-	40 000	-	40 000
Увеличение страхового резерва	-	-	1 093	(1 093)
На 31 декабря 2021 года	150 000	96 580	13 885	(26 180)
				234 285

Утверждено руководством Фонда и подписано 28 апреля 2022 года.



Белоусов Г.Ю.,
Генеральный директор

АО «НПФ «АПК-Фонд»
Отчет о движении денежных средств

(в тыс. рублей)

	Прим.	2021 год	2020 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Взносы по пенсионной деятельности		6 778	5 043
Выплаты по пенсионной деятельности		(18 739)	(17 831)
Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам		(11 417)	(14 996)
Выплата вознаграждения доверительному управляющему		(1 850)	(3 153)
Выплата вознаграждения специализированному депозитарию		(224)	(231)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов		121 732	113 939
Платежи в связи с приобретением финансовых активов		(151 690)	(101 186)
Оплата административных и прочих расходов		(7 074)	(7 544)
Полученные проценты		24 019	25 679
Уплаченный налог на прибыль		(2 043)	(1 964)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		2 256	3 220
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		(38 252)	976
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		-	-
Прочие поступления от финансовой деятельности		56 000	-
Денежные потоки от финансовой деятельности		56 000	-
Сальдо денежных потоков за отчетный период		17 748	976
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	5	1 231	255
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	5	18 979	1 231

Утверждено руководством Фонда и подписано 28 апреля 2022 года.

Белоусов Г.Ю.,
Генеральный директор



1 Введение

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «АПК-Фонд» (далее – «Фонд» или АО «НПФ «АПК-Фонд») было основано в 1996 году в качестве некоммерческой организации Негосударственный пенсионный фонд «ХТШ-Фонд», которая была переименована в 2004 году в Негосударственный пенсионный фонд «АПК-Фонд».

Фонд имеет лицензию Банка России на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию от 21 мая 2004 года № 140/2 без ограничения срока действия.

18 декабря 2015 года в соответствии с Федеральным законом от 28 декабря 2013 года № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» Фонд поменял свою организационно-правовую форму на акционерное общество в результате реорганизации в форме преобразования.

Фонд является членом Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов (НАПФ) — профессионального объединения участников российского пенсионного рынка.

АО «НПФ «АПК-Фонд» является правопреемником НПФ «АПК-Фонд» по всем обязательствам реорганизованного юридического лица в отношении всех его кредиторов и должников.

Фонд – организация, исключительной деятельностью которой является негосударственное пенсионное обеспечение.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года бенефициарным владельцем Фонда является Раджпут Наталия Валериевна.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

Фонд зарегистрирован по следующему адресу: 123112, г. Москва, Пресненская наб., дом 12, этаж 45, комн. 43-45.

Валюта представления отчетности

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. рублей»), если не указано иное.

2 Принципы составления финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность представляет собой финансовую отчетность Фонда, подготовленную на основе правил учета по фактическим затратам, за исключением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

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

Фонд ведет учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (далее – «ОСБУ»). Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании российских учетных данных, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверной презентации с учетом требований МСФО.

Применимые стандарты

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

Использование оценок и суждений

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

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

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

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

- в части классификации финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка – Примечание 6;
- в части оценки величины пенсионных обязательств – Примечание 8;
- в части оценки налоговых обязательств – Примечание 14;
- в части оценки справедливой стоимости финансовых инструментов – Примечание 17.

Влияние пандемии COVID-19

Пандемия COVID-19 длится уже около двух лет, и пока далека от завершения, что влияет на экономику и население в долгосрочной перспективе. Правительство Российской Федерации предприняло различные меры борьбы с пандемией, включая бесплатную вакцинацию, санитарные меры, введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов.

Постепенное снятие государством ограничений и меры поддержки, которые были приняты Правительством и Центральным банком России, связанные с пандемией COVID-19, привели к быстрому восстановлению активности в российской экономике. Меры поддержки включали, среди прочего, льготные кредиты для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и послабление определенных нормативных ограничений для поддержания финансового сектора и его способности предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать нехватки ликвидных средств в результате мер по сдерживанию распространения COVID-19.

В 2021 году волатильность курса рубля снизилась на фоне снижения уровня неопределенности относительно последствий пандемии COVID-19 и улучшения ситуации на нефтяном и газовом рынке. Средний курс рубля укрепился в четвертом квартале 2021 года до 72,6 рублей за доллар США по сравнению с 74,3 рублями за доллар США в первом квартале 2021 года.

В 2021 году Фонд предпринял адекватные меры для поддержки устойчивого развития бизнеса и минимизировал эффект от влияния пандемии на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Изменения в учетной политике

Фонд применил поправки к стандартам, которые вступили в силу 1 января 2021 года, но они не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Фонда. Характер каждой поправки описан ниже:

«Реформа базовой процентной ставки – этап 2» – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 («Реформа IBOR – этап 2»)

Поправки предоставляют временные освобождения, которые применяются для устранения последствий для финансовой отчетности в случаях, когда межбанковская ставка предложения (IBOR) заменяется альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Поправки предусматривают следующее:

- упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые реформой, должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки;
- допускается внесение изменений, требуемых реформой IBOR, в определение отношений хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;
- организациям предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требования относительно отдельно идентифицируемых компонентов в случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискового компонента в рамках отношений хеджирования.

Фонд применил предусмотренные данными поправками упрощения практического характера.

«Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, действующие после 30 июня 2021 года» – Поправки к МСФО (IFRS) 16

28 мая 2020 года Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии COVID-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией COVID-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией COVID-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

Предполагалось, что данная поправка будет применяться до 30 июня 2021 года, но в связи с продолжающимся влиянием пандемии COVID-19 31 марта 2021 года Совет по МСФО решил продлить срок применения этого упрощения практического характера до 30 июня 2022 года.

Новая поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 апреля 2021 года или после этой даты. Фонду не были предоставлены какие-либо уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19, но в случае необходимости Фонд планирует применять упрощение практического характера в течение допустимого периода.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчетности Фонда. Фонд планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, в период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Фонд применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором он впервые применил данную поправку.

Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Фонд.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует.

В настоящее время Фонд проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике Фонда.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Ссылки на Концептуальные основы»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций.

В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, и применяются перспективно. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Фонд.

Поправки к МСФО (IAS) 16 – «Основные средства: поступления до использования по назначению»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 год или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Фонд.

Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным.

Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Фонд будет применять данные поправки к договорам, по которым он еще не выполнил все свои обязательства на дату начала годового отчетного периода, в котором он впервые применяет данные поправки.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

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

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

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения.

Фонд в настоящее время оценивает эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на его финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Фонд анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

При первоначальном признании в учете финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае, если инвестиции не классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счет прибылей или убытков, то при отражении в финансовой отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке.

Дата признания

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Фонд берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

Классификация и последующая оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Фонд классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- ССПСД;
- ССПУ.

Фонд классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Фонд может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устраниТЬ или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Депозиты в кредитных организациях, инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Фонд оценивает депозиты в кредитных организациях и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Фонд определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Фонда оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;

- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Фонда.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Фонда, Фонд не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, поддерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Фонд оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Фонд применяет суждение и анализирует местные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Фонд применяет и оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе ПСД. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Фонд не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Фонд изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе, текущие счета, денежные средства на брокерских счетах, а также депозитные счета с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и депозитные сертификаты со сроком погашения в течение трех месяцев с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Депозиты в кредитных организациях

Депозиты в кредитных организациях представляют собой вклады, размещенные на депозитных счетах в банках на различные сроки. Депозиты в кредитных организациях первоначально отражаются по фактической стоимости, представляющей собой справедливую стоимость денежных средств, уплаченных при размещении. Депозиты в кредитных организациях, имеющие фиксированный срок погашения, в дальнейшем переоцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Депозиты в кредитных организациях, не имеющие фиксированных сроков погашения, учитываются по первоначальной стоимости. Депозиты в кредитных организациях отражаются за вычетом резерва на обесценение.

Кредиторская задолженность

При первоначальном признании кредиторская задолженность оценивается по справедливой стоимости (по стоимости сделки), включая затраты по совершению сделки. После первоначального признания кредиторская задолженность оценивается по амортизируемой стоимости с применением метода эффективной ставки процента.

Взаимозачет

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

Оценка справедливой стоимости

Фонд оценивает финансовые инструменты, отражаемые по ССПУ и ССПСД, и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Фонда должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Фонд использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.

Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.

Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Фонд определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Фонд передал право на получение денежных потоков от актива или принял обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Фонд либо передал практически все риски и выгоды от актива, либо не передал, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передал контроль над данным активом.

В случае если Фонда передал свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Фонда в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Фондом.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о совокупном доходе.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся восместить. При наличии признаков обесценения руководство производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости, а убыток от обесценения относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, восстанавливается, если имело место изменение в оценках, использованных для определения стоимости, получаемой в результате использования актива, или его справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу.

Прибыль и убытки от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки и балансовой стоимости и отражаются в отчете о совокупном доходе.

Амортизация

Амортизация по основным средствам рассчитывается с использованием метода равномерного списания первоначальной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования с применением норм амортизации.

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении за исключением случаев, когда возникновение необходимости выбытия ресурсов в связи с погашением обязательств является маловероятным, и при этом они могут быть оценены с достаточной степенью достоверности. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в примечаниях в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

Операции с иностранной валютой, переоценка иностранной валюты

Функциональной валютой Фонда является валюта основной экономической среды, в которой Фонд осуществляет свою деятельность. Таким образом, функциональной валютой Фонда является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль.

Денежные активы и обязательства, представленные в отчете о финансовом положении, выраженные в иностранных валютах, отличных от функциональной валюты, пересчитываются в рубли по обменному курсу Центрального банка Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ»), действовавшему на конец отчетного периода.

Доходы и расходы (положительные и отрицательные курсовые разницы) от расчетов по операциям в иностранных валютах и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту Фонда, по обменному курсу ЦБ РФ на конец отчетного периода отражаются на счетах прибылей и убытков.

Российский рубль не является свободно конвертируемой валютой за пределами Российской Федерации.

Признание доходов и расходов

Взносы по пенсионной деятельности, полученные по договорам, классифицированные как страховые и инвестиционные контракты с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее – «НВПДВ»), признаются как доход в полной сумме в момент уплаты вкладчиками.

Выплаты по пенсионной деятельности, совершенные по договорам, классифицированная как страховые и инвестиционные контракты с НВПДВ, признаются как расход в момент выплаты.

Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности признается в составе прибыли и убытка.

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансовых активов или обязательств (либо группы финансовых активов или обязательств) и распределения процентных доходов или расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Расчет амортизированной стоимости включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также прочие премии и дисконты.

При списании (или частичном списании) финансового актива или группы аналогичных финансовых активов в результате возникновения убытка от обесценения процентный доход признается с использованием процентной ставки, которая применялась для дисконтирования будущих потоков денежных средств при расчете убытка от обесценения.

Административные, операционные и прочие расходы, включая расходы за доверительное управление средствами Фонда и оплату услуг специализированному депозитарию, как правило, отражаются по методу начисления в момент предоставления услуг.

Налог на прибыль

Фонд отражает расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату. Расходы/возмещения по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или капитала в связи с тем, что относятся к операциям, отражающимся также в составе прочего совокупного дохода или капитала в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговым органам или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на добавленную стоимость к возмещению, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Согласно налоговому законодательству, доходы Фонда определяются раздельно по доходам, полученным от размещения средств пенсионных резервов, и по доходам, полученным от инвестирования собственных средств.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по сделке, кроме объединения компаний, если эта сделка при первоначальном признании не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу, вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки.

Отложенные налоговые активы и обязательства могут взаимозачитываться только в случаях, если у Фонда существуют юридические основания и намерение урегулировать задолженность путем взаимозачета или реализовать актив и обязательство одновременно.

Отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и переносы налоговых убытков на будущие периоды отражаются только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Неопределенные налоговые позиции

Неопределенные налоговые позиции Фонда оцениваются руководством на каждую отчетную дату. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Фонда будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на отчетную дату, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Пенсионная деятельность

Негосударственное пенсионное обеспечение (НПО)

Фонд осуществляет деятельность по НПО участников Фонда в соответствии с договорами НПО.

Согласно данному договору, участник Фонда – физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между Фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии.

Вкладчик по пенсионному договору – физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в Фонд.

Пенсионный взнос – денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

В соответствии с российским законодательством пенсионные резервы – это совокупность средств, находящихся в собственности Фонда и предназначенных для исполнения Фондом обязательств перед участниками в соответствии с пенсионными договорами.

Для осуществления НПО Фонд использует пенсионные схемы, описание которых доступно в публичном доступе на официальном сайте Фонда.

Страховые договоры

Фонд считает страховые договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными схемами, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием НПО к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни. Фонд определяет страховые контракты в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты», на основании которого эти контракты, по которым одна сторона (страховщик или, в данном случае, Фонд) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор пенсионного обеспечения, связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии и отклонением фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности.

Инвестиционные договоры

Фонд считает инвестиционными договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными схемами в тех случаях, когда они содержат финансовый риск без существенного страхового риска. Все инвестиционные контракты содержат право негарантированной возможности получения дополнительных выгод, поэтому Фонд учитывает их в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты».

Договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод

Все договоры, содержащие право НВПДВ, являются контрактами участия. Право НВПДВ предусматривает получение участниками дополнительных вознаграждений.

- (а) которые, вероятно, составят значительную долю суммарных выплат по договору;
- (б) сумма которых определяется по усмотрению Фонда; и
- (в) которые, согласно договору, основываются на реализованном и/или нереализованном доходе от размещения средств пенсионных резервов по определенной группе активов, поддерживаемых Фондом.

Федеральный закон № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает основу для определения сумм, на которых базируются дискреционные выплаты. В рамках НПО не менее 85% реализованного и нереализованного дохода от размещения средств пенсионных резервов за вычетом вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию каждый год распределяется между участниками и страховым резервом, сформированным Фондом для целей ОСБУ.

Все страховые и инвестиционные контракты, заключенные Фондом, являются контрактами с НВПДВ.

Фонд применяет МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» для оценки обязательств по пенсионной деятельности.

Обязательство по НПО определяется как сумма пенсионных резервов по состоянию на отчетную дату.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» Фонд проводит проверку адекватности обязательств с целью определения, является ли величина признанных пенсионных обязательств достаточной для выполнения Фондом всех своих обязательств по контрактам по НПО. Проверка адекватности обязательств основывается на допущениях в отношении смертности, увеличения пенсий, прогноза будущих взносов, ставки дисконтирования и ставки инвестиционного дохода, являющихся наилучшими оценками на отчетную дату.

Капитал

Уставный капитал

Зарегистрированный уставный капитал негосударственного пенсионного фонда по состоянию на 31 декабря 2021 года составляет 150 000 тысяч рублей. Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1,25 рублей за одну акцию. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Дивиденды

Дивиденды отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты».

Страховой резерв

Страховой резерв классифицируется как статья капитала.

Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками в НПО создается страховой резерв, который используется при недостаточности средств пенсионных резервов на покрытие обязательств по страховым контрактам и обязательств по инвестиционным контрактам в части НПО (по выплате негосударственных пенсий и выкупных сумм участникам), в том числе в случае их уменьшения в результате снижения стоимости активов.

Согласно требованиям законодательства страховой резерв должен составлять 5 (Пять) или более процентов от меньшей из следующих величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало отчетного года, сформированного по ОСБУ, и размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года, сформированного по ОСБУ.

Расходы на содержание персонала

Расходы на заработную плату, взносы в Пенсионный фонд Российской Федерации и фонды социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Фонда или возникновения соответствующих событий. Выходные пособия признаются после официального уведомления увольняющегося/увольняемого работника.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Фонд производит оценки и допущения, которые влияют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе данных прошлых периодов и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению Фонда, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики также используются профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года и в будущем, включают следующие категории:

Классификация деятельности Фонда для целей МСФО

Фонд заключает договоры негосударственного пенсионного обеспечения как с юридическими, так и с физическими лицами на равноправной и общедоступной основе. Тот факт, что Фонд открыт для всего населения (т.е. любой человек может приобрести его пенсионные продукты), свидетельствует о том, что по характеру своей деятельности он ближе к страховой деятельности по обслуживанию конкретного физического лица. Обязательства Фонда возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии участникам.

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

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

Оценка обязательств по договорам НПО

В конце каждого отчетного периода Фонд оценивает достаточность сформированных пенсионных обязательств, используя текущие оценки будущих денежных потоков по договорам НПО. При проведении теста на адекватность обязательств используется ряд оценок и лежащих в их основе допущений.

Фонд формирует допущения для целей проведения проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

Используемые Фондом допущения основываются на рыночных показателях (в том числе, официальная общепопуляционная статистика, биржевые индексы и т.д.), а также на внутренних данных Фонда.

При разработке (выборе) допущений уделяется существенное внимание их согласованности и непротиворечивости, отражению будущего опыта Фонда, а также учету договорных (контрактных) обязательств Фонда.

К основным используемым допущениям относятся допущения о смертности, расходах, коэффициентах досрочного расторжения договоров, а также ставки дисконтирования.

Для оценки показателей смертности используются таблицы смертности, рекомендованные Комитетом по статистике АПА для расчетов обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению. Показатели смертности скорректированы с учетом предположений об улучшении смертности в будущем.

Коэффициенты досрочного расторжения договоров НПО построены на основе собственной статистики Фонда с учетом будущего опыта Фонда.

Ставка дисконтирования основывается на текущих рыночных ставках и отражает риск, характерные для данного конкретного обязательства.

Предположения о расходах на обслуживание договоров НПО базируются на историческом опыте Фонда об объемах соответствующих расходов с учетом допущений о темпах роста расходов в будущие периоды времени.

Более подробная информация о допущениях представлена в Примечании 8.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
(в тыс. рублей)		
Депозиты в кредитных организациях с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	14 022	-
Денежные средства на расчетных счетах	4 940	1 212
Денежные средства на брокерских счетах	17	19
Итого денежных средств и их эквивалентов	18 979	1 231

В таблице ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
(в тыс. рублей)		
Денежные средства и эквиваленты, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств		
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>		
с рейтингом от BBB- до BBB+	18 962	193
с рейтингом от BB- до BB+	-	1 019
Не имеющие рейтинга	17	19
Итого денежных средств и эквивалентов	18 979	1 231

По мнению руководства Фонда, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов сопоставима с их балансовой стоимостью.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

6 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
(в тыс. рублей)		
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	186 081	225 447
Государственные ЦБ внутреннего займа	157 013	108 589
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	343 094	334 036

Операции совершались с ценными бумагами, обращающимися на организованном рынке (допущенными к торгам на ММВБ).

Долговые ценные бумаги не являются просроченными и обесцененными.

АО «НПФ «АПК-Фонд»

Примечания к финансовой отчетности

В таблице ниже приводится анализ долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2021 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Корпоративные облигации	Государственные ЦБ внутреннего займа	Итого
Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств			
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>			
с рейтингом от BBB- до BBB+	129 682	157 013	286 695
с рейтингом от BB- до BB+	56 399	-	56 399
Итого долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка			
	186 081	157 013	343 094

В таблице ниже приводится анализ долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2020 года:

<i>(в тыс. рублей)</i>	Корпоративные облигации	Государственные ЦБ внутреннего займа	Итого
Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств			
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>			
с рейтингом от BBB- до BBB+	172 222	108 589	280 811
с рейтингом от BB- до BB+	53 225	-	53 225
Итого долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка			
	225 447	108 589	334 036

АО «НПФ «АПК-Фонд»
Примечания к финансовой отчетности

7 Основные средства

	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Компьютеры и офисное оборудование</i>	<i>Итого</i>
Балансовая стоимость на 1 января 2020 года	-	1 211	1 211
Первоначальная стоимость			
Остаток на начало года			
Поступления	1 328	2 629	3 957
Выбытия	-	-	-
Остаток на конец года	1 328	2 629	3 957
Накопленная амортизация			
Остаток на начало года	(1 328)	(1 418)	(2 746)
Амортизационные отчисления	-	(450)	(450)
Выбытия	-	-	-
Остаток на конец года	(1 328)	(1 868)	(3 196)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	-	761	761
Первоначальная стоимость			
Остаток на начало года	1 328	2 629	3 957
Поступления	-	-	-
Выбытия	-	-	-
Остаток на конец года	1 328	2 629	3 957
Накопленная амортизация			
Остаток на начало года	(1 328)	(1 868)	(3 196)
Амортизационные отчисления	-	(448)	(448)
Выбытия	-	-	-
Остаток на конец года	(1 328)	(2 316)	(3 644)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года	-	313	313

8 Обязательства по пенсионной деятельности

	<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
<i>(в тыс. рублей)</i>		
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ)	7 020	10 159
Итого по страховым договорам	7 020	10 159
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ)	120 447	130 978
Итого по инвестиционным договорам	120 447	130 978
Итого обязательств по пенсионной деятельности	127 467	141 137

8.1 Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности

В течение 2021-2020 гг. произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:

(в тыс. рублей)	2021 год	2020 год
Обязательства на начало отчетного периода	141 137	121 024
Пенсионные взносы	6 778	5 043
Пенсионные выплаты	(20 783)	(17 831)
Распределение результата размещения	26	7 490
Актуарные прибыли (убытки), в том числе:	(7 329)	24 026
изменения в допущениях:	1 319	26 070
Экономические	1 290	24 861
Демографические	29	1 210
эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений, в том числе:	(8 648)	(2 044)
эффект отличия фактического уровня индексации пенсий по пенсионным планам (пенсионным схемам) от актуарных допущений	-	-
Прочее	7 638	1 385
Итоговое увеличение обязательств	(13 670)	20 113
Обязательства на конец отчетного периода	127 467	141 137

Размер инвестиционного дохода, начисляемого на пенсионные счета, определяется решением Совета директоров Фонда на основе финансового результата, полученного по данным ОСБУ отчетности.

8.2 Взносы по пенсионной деятельности

Взносы по пенсионной деятельности за 2021 год представлены следующим образом:

(в тыс. рублей)	Взносы участников	Взносы работодателей	Итого
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые с НВПДВ	43	-	43
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	2 018	4 717	6 735
Итого взносов по пенсионной деятельности	2 061	4 717	6 778

Взносы по пенсионной деятельности за 2020 год представлены следующим образом:

(в тыс. рублей)	Взносы участников	Взносы работодателей	Итого
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые с НВПДВ	44	-	44
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	1 985	3 014	4 999
Итого взносов по пенсионной деятельности	2 029	3 014	5 043

Для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения Фонд использует пенсионные схемы. Подробное описание пенсионных схем содержится в Пенсионных правилах Фонда, зарегистрированных Центральным банком Российской Федерации, которые доступны в публичном доступе на официальном сайте Фонда (www.apk-fond.ru).

8.3 Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по пенсионной деятельности за 2021 год представлены следующим образом:

(в тыс. рублей)	Договоры негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые с НВПДВ	Договоры негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	Итого
Выплаты пенсий	242	13 915	14 157
Выкупные суммы	-	6 626	6 626
Итого выплат по пенсионной деятельности	242	20 541	20 783

Выплаты по пенсионной деятельности за 2020 год представлены следующим образом:

(в тыс. рублей)	Договоры негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые с НВПДВ	Договоры негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	Итого
Выплаты пенсий	249	14 617	14 866
Выкупные суммы	34	2 931	2 965
Итого выплат по пенсионной деятельности	283	17 548	17 831

8.4 Допущения, использование при оценке обязательств

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Ставка дисконтирования (номинальная) (%)	7,1%	4,7%
Ожидаемое распределение дохода на счета (%)	5,9%	3,9%
Ставка индексации размеров пенсий (номинальная) (%)	0,0%	0,0%
Средний возраст выхода на пенсию (женщины), лет	59	60
Средний возраст выхода на пенсию (мужчины), лет	68	68
Уровень смертности в среднем возрасте выхода на пенсию (женщины), лет	24,4	23,5
Уровень смертности в среднем возрасте выхода на пенсию (мужчины), лет	14,7	14,7
Темпы роста расходов на сопровождение пенсионного счета, %	4,5%	4,0%

Экономические допущения, используемые для расчета стоимости обязательства по обеспечению доходности в размере не ниже нуля процентов годовых:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Математическое ожидание средней доходности в течение среднего периода выплат	7,1%	4,7%
Среднеквадратическое отклонение фактической доходности от прогнозной в течение среднего периода выплат	4,4%	3,8%

9 Кредиторская задолженность

(в тыс. рублей)	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Вознаграждение управляющей компании	297	1 844
Юридические и консультационные услуги	60	-
Расчеты по выплатам	21	23
Вознаграждение специализированного депозитария	-	10
Прочая кредиторская задолженность	87	23
Итого кредиторская задолженность	465	1 900

10 Страховой резерв

В составе Страхового резерва в отчете о финансовом положении отражен Страховой резерв, сформированный Фондом в соответствии с нормативными требованиями законодательства в целях обеспечения платежеспособности и финансовой устойчивости при выполнении обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Норматив составляет 5% и более. Фактическая величина резерва на 31 декабря 2021 года составляет 13,78 % (31 декабря 2020 года: 11,25%).

11 Капитал

По состоянию на 1 января 2015 года Фонд осуществлял свою деятельность как некоммерческая организация НПФ «АПК-Фонд».

Так как Фонд был образован в форме некоммерческой организации, учредители Фонда не имели прав на переданное Фонду имущество, которое являлось собственностью Фонда. Фонд не распределял полученную прибыль между своими учредителями. Вклады учредителей, а также полученная прибыль от уставной деятельности предназначались для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами.

18 декабря 2015 года в соответствии с Федеральным законом от 28 декабря 2013 года № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации» Фонд поменял свою организационно-правовую форму на Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «АПК-Фонд» в результате реорганизации в форме преобразования.

На момент реорганизации руководством Фонда было принято решение сформировать уставный капитал из совокупного вклада учредителей в размере 120 000 тыс. рублей.

Зарегистрированный уставный капитал негосударственного пенсионного фонда по состоянию на 31 декабря 2021 года составляет 150 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2020 года составляет 150 000 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2021 года все выпущенные в обращение акции негосударственного пенсионного фонда были полностью оплачены (количество обыкновенных акций, выпущенных, но не полностью оплаченных, составляет 0 (на 31 декабря 2020 года: 0)). Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1,25 рублей за одну акцию. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

Управление капиталом имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации; обеспечение способности Фонда функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия. Минимальный размер собственных средств негосударственного пенсионного фонда, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 150 миллионов рублей, а с 1 января 2020 года - не менее 200 миллионов рублей. На 31 декабря 2021 года величина собственных средств Фонда составляет 246 168 тысячи рублей (на 31 декабря 2020 года: 205 114 тысячи рублей). В течение отчетного периода Фонд соблюдал все требования к расчету собственных средств, установленные Банком России.

12 Процентные доходы

Процентные доходы представлены процентами по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков, и денежным средствам и их эквивалентам.

13 Административные расходы

В состав административных расходов входят следующие расходы:

(в тыс. рублей)	2021 год	2020 год
Заработка плата, премии	13 322	14 996
Расходы по аренде	1 290	3 670
Амортизация основных средств и НМА	812	1 237
Судебные и арбитражные издержки, юридические и консультационные услуги	242	223
Вознаграждение специализированному депозитарию	212	126
Вознаграждение по доверительному управлению	61	-
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	21	223
Прочие	1 808	3 022
Итого административные расходы	17 768	23 497

14 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль, отраженные в отчете о совокупном доходе, включают следующие компоненты:

(в тыс. рублей)	2021 год	2020 год
Текущий налог на прибыль	2 503	2 012
Изменения по отложенным налоговым активам/обязательствам	-	-
Итого расход по налогу на прибыль	2 503	2 012

Обязательство по текущему налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2021 года составляет 819 тыс. рублей (31 декабря 2020 года: 360 тыс. рублей).

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

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

- Доход, рассчитанный как произведение ставки рефинансирования Центрального банка Российской Федерации на сумму размещенных средств пенсионных резервов с учетом времени фактического размещения;
- Расходы, связанные с размещением пенсионных резервов, в том числе:
 - Отчисления, направляемые на формирование страхового резерва по ОСБУ в соответствии с законодательством до достижения, установленного Советом директоров Фонда размера страхового резерва, но не более 50% величины резервов покрытия пенсионных обязательств;
 - Отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда.

Ежегодно по решению Совета директоров Фонда, доходы, полученные от размещения средств пенсионных резервов, могут распределяться не только на пенсионные счета вкладчиков и участников, но и на формирование страхового резерва по ОСБУ и отчисления на формирование собственных средств Фонда.

Налоговая база по налогу на прибыль в отношении доходов, полученных от размещения средств пенсионных резервов, исторически не возникала. В связи с этим при оценке отложенных налоговых активов руководство Фонда приняло решение о непризнании чистых вычитаемых временных разниц, которые возникают между налоговым учетом и бухгалтерским учетом в части, относящейся к пенсионным резервам.

Отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда, и доходы, полученные от размещения собственных средств Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

15 Управление финансовыми и страховыми рисками

Финансовые, страховые и юридические риски являются основными рисками, с которыми сталкивается Фонд в процессе своей деятельности.

Управление рисками лежит в основе деятельности негосударственного пенсионного фонда и является существенным элементом операционной деятельности Фонда. Руководство Фонда рассматривает управление рисками и контроль над ними как неотъемлемый аспект процесса управления и осуществления операций, проводит интеграцию данных функций в корпоративную структуру. Фондом установлены внутренние стандарты в отношении уровня рисков. Данные стандарты используются Фондом в качестве основы для контроля, ограничения и управления рисками. Они определяют наиболее актуальную классификацию рисков в деятельности Фонда.

Управление рисками осуществляется Фондом и управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления активами в отношении финансовых, страховых и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночные риски, кредитные риски и риски ликвидности. В отношении инвестиций, осуществляемых напрямую, Фонд самостоятельно осуществляет управление финансовыми рисками. Рыночные риски включают валютные риски, риски изменения процентной ставки и прочие ценовые риски.

В отношении инвестиций в рамках доверительного управления – управление финансовыми рисками регулируется условиями договоров на доверительное управление.

Размещение средств осуществляется в рамках инвестиционных деклараций, в пределах установленных ограничений, согласованных с Фондом. Контроль соблюдения инвестиционных деклараций также осуществляется АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» на основании отдельно заключенного договора.

Стратегия управления финансовыми рисками Фонда базируется на соблюдении принципов сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестированных средств. Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации Фонд использует следующие процедуры и инструменты:

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

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

Анализ сценариев. Анализ сценариев или моделирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Фонда на изменение внешних условий. Ответственность за анализ сценариев и выбор оптимального сценария возложена на Департамент риск-менеджмента.

Рыночный риск

Фонд подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Под рыночным риском понимается риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов валют (валютный риск), процентной ставки (риск процентной ставки) и цен на активы и/или обязательства (прочий ценовой риск).

При проведении оценки рыночных рисков наибольшее значение имеет их количественная оценка. т.е. оценка возможных потерь от использования соответствующих финансовых инструментов в течение определенного инвестиционного горизонта. Это позволяет отразить риск каждой позиции и риск портфеля по каждому договору доверительного управления в целом, а также провести классификацию по степени риска.

Валютный риск

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

Риск изменения процентной ставки по финансовым активам

Фонд не подвержен существенному риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств, необходимых для погашения ее финансовых обязательств, так как в настоящее время у Фонда нет процентных финансовых обязательств. В связи с этим руководство не устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок.

Для мониторинга изменений риска процентных ставок в отношении инвестиций применяется анализ чувствительности чистой прибыли или убытка Фонда к изменению процентных ставок по упрощенному сценарию симметричного повышения или понижения ставок на определенное количество базисных процентных пунктов.

Фонд осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже приведен анализ средних эффективных процентных ставок по видам финансовых инструментов:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
процентов в год		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	4,50%-9,30%	4,79%-9,39%

Прочий ценовой риск

У Фонда имеются значительные вложения в ценные бумаги, обращающиеся на рынке ценных бумаг. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний рыночных котировок указанных ценных бумаг.

Управление прочим ценовым риском Фонда

Фонд подвержен риску изменения цены в отношении долевых инструментов. Управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, контролируют операции с акциями в рамках утвержденной инвестиционной декларации, в которой установлены структура и соотношение долговых и долевых ценных бумаг, и денежных средств, которые обязаны поддерживать доверительные управляющие. Контроль над соблюдением инвестиционных деклараций также осуществляется на ежедневной основе специализированным депозитарием.

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

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых потерь, возникающих в результате неисполнения обязательств заемщиком или контрагентом Фонда. Фонд управляет кредитным риском (по признанным финансовым активам и непризнанным договорным обязательствам) посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска, как правило, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении и в сумме непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Управление кредитным риском Фонда

Кредитный риск возникает в результате инвестиционных операций по размещению (инвестированию) средств Фонда. Риск связан с несостоительностью и изменением кредитных рейтингов эмитентов ценных бумаг, банков-контрагентов, управляющих компаний, брокеров и других контрагентов, с которыми Фонд проводит операции.

Фонд осуществляет контроль кредитного риска в отношении самостоятельного размещения денежных средств на депозитных счетах и в отношении инвестиций через управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления.

При самостоятельном размещении средств Фонда в депозиты контроль кредитного риска осуществляется через установление лимитов по одному контрагенту, принимая во внимание международные рейтинги банка. Контрагентами Фонда являются крупнейшие российские банки.

Мониторинг таких рисков осуществляется Департаментом риск-менеджмента Фонда регулярно.

При размещении (инвестировании) средств Фонда управляющими компаниями контроль кредитного риска осуществляется в соответствии с заключенным договором доверительного управления, а также в соответствии с утвержденной по договору инвестиционной декларацией.

Контроль осуществляется посредством анализа эмитентов долговых ценных бумаг в соответствии с Методикой управления кредитными рисками, утвержденной директором Фонда, не реже одного раза в месяц.

Определение категории кредитного риска эмитента осуществляется на основе комплексного подхода, включающего в себя анализ нескольких групп показателей:

- присвоенные эмитенту кредитные рейтинги от международных кредитных агентств;
- коэффициенты, характеризующие финансовое состояние эмитента;
- факторы, связанные с качеством корпоративного управления и информационной прозрачностью эмитента;
- отраслевые риски и положение эмитента на рынке.

Специалисты Фонда также проводят анализ процедур риск-менеджмента управляющих компаний, на основе которого делается вывод о возможности применения методики той или иной управляющей компании для оценки кредитного качества долговых ценных бумаг, входящих в портфель Фонда. Анализ проводится по следующим основным характеристикам:

- набор финансовых коэффициентов и их вес при определении кредитного рейтинга, который управляющая компания присваивает эмитенту;
- пороговые значения финансовых коэффициентов и их соотношение с общепринятыми нормативами;
- наличие альтернативных вспомогательных методик оценки кредитного риска (модели Альтмана, EDF, использование финансового моделирования и т. п.).

Средства Фонда инвестируются на принципах ликвидности и диверсификации активов. Инвестиции Фонда в основном состоят из вложений в депозиты, корпоративные и муниципальные облигации.

Портфель финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка Фонда диверсифицирован и включает в себя долговые ценные бумаги компаний различных отраслей.

Финансовые активы Фонда представлены по кредитному качеству, исходя из рейтинга ценных бумаг международных рейтинговых агентств Standard&Poor's, Moody's и Fitch.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Фонд столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств.

Управление риском ликвидности Фонда

Фонд аккумулирует средства вкладчиков на длительный срок, обязательства по выплатам возникают при наступлении пенсионных оснований.

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

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

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

Контроль осуществляется посредством анализа данных биржевых торгов в соответствии с Методикой управления рисками ликвидности, утвержденной Генеральным директором Фонда, не реже одного раза в квартал.

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Фонда по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2021 года:

31 декабря 2021 года (в тыс. рублей)	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	18 979	-	-	18 979
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	343 094	-	-	343 094
Дебиторская задолженность	267	-	-	267
Итого финансовых активов	362 340	-	-	362 340
Обязательства по пенсионной деятельности	3 686	11 059	112 722	127 467
Кредиторская задолженность	465	-	-	465
Итого финансовых обязательств	4 151	11 059	112 722	127 932
Совокупный запас ликвидности	358 189	347 130	234 408	234 408

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Фонда по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2020 года:

31 декабря 2020 года <i>(в тыс. рублей)</i>	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 231	-	-	1 231
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	334 036	-	-	334 036
Дебиторская задолженность	806	-	-	806
Итого финансовых активов	336 073	-	-	336 073
Обязательства по пенсионной деятельности	3 468	10 405	127 264	141 137
Кредиторская задолженность	1 900	-	-	1 900
Итого финансовых обязательств	5 368	10 405	127 264	143 037
Совокупный запас ликвидности	330 705	320 300	193 036	193 036

Руководство Фонда относит финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка в категорию погашаемых сроком «До 1 года», так как данные вложения состоят из ликвидных ценных бумаг, обращаемых на бирже, приобретенных с целью перепродажи в ближайшем будущем.

Не дисконтированные денежные потоки по финансовым обязательствам Фонда приблизительно равны выплатам по ожидаемым срокам погашения.

Страховой риск

Для контрактов страхования на пожизненную выплату гарантированной пенсии, где страховым риском является риск дожития, самым важным фактором является стабильное улучшение медицинского обслуживания и социальных условий, которые приводят к увеличению продолжительности жизни.

Анализ чувствительности

В таблице ниже представлен анализ чувствительности к ставке дисконтирования и смертности по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года:

	Изменение	На 31 декабря 2021 года Влияние на обязательства	На 31 декабря 2020 года Влияние на обязательства
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	-1%	12 569	13 058
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	1%	(10 407)	(10 805)
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения об индексации пенсий	-1%	-	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения об индексации пенсий	1%	209	358
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	-10%	285	379
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	10%	(269)	(348)

В таблице ниже представлена половозрастная структура обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения:

	На 31 декабря 2021 года	На 31 декабря 2020 года
Мужчины в возрасте до 44 лет	13 810	13 792
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	5 230	5 303
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	6 036	8 040
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	6 117	3 739
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	4 714	5 478
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	1 583	2 910
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	5 399	7 882
Женщины в возрасте до 39 лет	5 525	6 717
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	6 708	5 584
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	12 633	13 185
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	12 997	13 418
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	19 127	21 462
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	12 559	14 814
Женщины в возрасте свыше 75 лет	2 156	2 771
Итого обязательства по мужчинам	42 889	47 144
Итого обязательства по женщинам	71 705	77 951
Итого обязательства	114 594	125 095

В таблице выше сумма обязательств меньше величины резерва покрытия пенсионных обязательств на сумму, соответствующую величине остатков средств по солидарным пенсионных счетам, которые не обременены обязательствами перед участниками (вкладчиками) по договорам негосударственного пенсионного обеспечения.

Минимальная эффективная ставка дисконтирования рассчитывается путем фиксирования ожидаемой величины инвестиционного дохода и изменения ставки дисконтирования. Вышеуказанный анализ основан на изменении одного допущения при том, что остальные допущения остаются прежними. На практике такая ситуация вряд ли может иметь место, и изменения в некоторых допущениях могут быть взаимосвязаны.

16 Условные обязательства

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

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

Так как российское налоговое законодательство не содержит четкого руководства по некоторым вопросам, Фонд время от времени применяет интерпретацию таких неопределенных вопросов, которая приводит к снижению общей налоговой ставки по Фонду. Руководство в настоящее время считает, что существует вероятность того, что налоговые позиции и интерпретации Фонду могут быть подтверждены, однако существует риск того, что потребуется отток ресурсов, в том случае если эти налоговые позиции и интерпретации законодательства будут оспорены соответствующими органами. Воздействие любых таких спорных ситуаций не может быть оценено с достаточной степенью надежности, однако оно может быть существенным для финансового положения и/или деятельности Фонда в целом.

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

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Фонда может быть существенным.

17 Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Целью методов оценки является достижение способа оценки справедливой стоимости, отражающего цену, по которой проводилась бы обычная операция по продаже актива или передаче обязательства между участниками рынка на дату оценки.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Фонд оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

- Уровень 1: котировки на активном рынке (некорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1. доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных на рынке исходных данных.

- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных на рынке исходных данных, притом, что такие не общедоступные на рынке данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок, не основанных на общедоступных на рынке данных, или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2021 года:

(в тыс. рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	342 936	158	-	343 094
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	342 936	158	-	343 094

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2020 года:

(в тыс. рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	315 152	18 884	-	334 036
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости	315 152	18 884	-	334 036

Для определения справедливой стоимости облигаций, отнесенных к Уровню 2. Фонд использовал иную информацию с рынка (цены предложения и спроса), а также метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для финансовых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риски аналогичный срок погашения.

Финансовые инструменты, отражаемые по амортизированной стоимости

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2021 года:

(в тыс. рублей)	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	18 979	18 979	18 979
Дебиторская задолженность	267	267	267
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	19 246	19 246	19 246

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года:

(в тыс. рублей)	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 231	1 231	1 231
Дебиторская задолженность	806	806	806
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	2 037	2 037	2 037

При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководством Фонда были сделаны предположения относительно ставок дисконтирования предполагаемых будущих потоков.

18 Операции со связанными сторонами

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

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

В течение 2021 и 2020 годов Фонд не заключала сделок со связанными сторонами, цены и условия которых отличались от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Фонд рассматривает следующие категории связанных сторон:

Акционер и конечный бенефициар;

Ключевой управленческий персонал – генеральный директор Фонда и члены Совета директоров Фонда.

Объем операций со связанными сторонами, сальдо на конец года, а также соответствующие суммы расходов и доходов за 2021 – 2020 года представлены ниже:

Краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

Краткосрочные вознаграждения работникам, в том числе:	2021 год	2020 год
Заработка плата	1 892	2 569
Итого краткосрочные вознаграждения ключевому персоналу	1 892	2 569

19 События после отчетной даты

22 февраля 2022 года Российской Федерацией были признаны Донецкая и Луганская Народные Республики в качестве суверенных и независимых государств. Данное событие, а также связанные с ним международные санкции в отношении ряда российских учреждений, компаний, банков и граждан, привели к увеличению волатильности на рынках капитала, значительному изменению курса российского рубля. Для снижения волатильности валютно-обменных курсов Банк России повысил ключевую ставку до 20,0% годовых, ввел обязательную продажу валютной выручки и принял ряд иных мер.

На дату подписания финансовой отчетности руководство Фонда сочло описанные события некорректирующими событиями после отчетной даты, количественную оценку которых произвести невозможно с достаточной степенью уверенности.

Руководство Фонда внимательно следит за развитием ситуации и будет принимать необходимые меры для смягчения последствий возможных негативных событий и обстоятельств по мере их возникновения.

Фонд считает, что будет в дальнейшем осуществлять непрерывно свою деятельность.

Прощито, пронумеровано и скреплено
печатью 43 листа.

Генеральный директор
ООО «ПрофИнвестАудит»,
Руководитель аудита

Фетисов О.А.
Фетисов

