

АО «НПФ «АПК-Фонд»

**Финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности за 2019 год,
и аудиторское заключение**

СОДЕРЖАНИЕ

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении.....	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	8
Отчет о движении капитала.....	9
Отчет о движении денежных средств	10

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1 Введение	11
2 Принципы составления финансовой отчетности	11
3 Краткое изложение принципов учетной политики	12
4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	27
5 Денежные средства и их эквиваленты	29
6 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	29
7 Обязательства по пенсионной деятельности	31
8 Основные средства	34
9 Кредиторская задолженность	34
10 Страховой резерв	35
11 Капитал	35
12 Процентные доходы	35
13 Административные расходы	36
14 Налог на прибыль	36
15 Управление финансовыми и страховыми рисками	37
16 Условные обязательства	42
17 Справедливая стоимость финансовых инструментов	43
18 Представление финансовых инструментов по категориям оценки	45
19 Операции со связанными сторонами	46
20 События после отчетной даты	47

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

(в тыс. рублей)	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	255	1 153
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6	343 228	277 186
Дебиторская задолженность		615	811
Основные средства	8	1 211	44
Итого активы		345 309	279 194
Обязательства			
Пенсионные обязательства	7	121 024	127 227
Кредиторская задолженность	9	2 527	502
Обязательство по текущему налогу на прибыль		320	139
Итого обязательств		123 871	127 868
Капитал			
Уставный капитал	11	150 000	120 000
Резервный и другие фонды		50 080	21 430
Страховой резерв	10	11 599	11 242
Нераспределенная прибыль / (непокрытый убыток)		9 759	(1 346)
Итого капитал		221 438	151 326
Итого обязательства и капитал		345 309	279 194

Утверждено руководством Фонда и подписано 27 апреля 2020 года.

Белоусов Г.Ю.,
Генеральный директор



(в тыс. рублей)	Прим.	2019 год	2018 год
Взносы по пенсионной деятельности	7	8 545	14 175
Выплаты по пенсионной деятельности	7	(16 793)	(16 944)
Уменьшение обязательств по пенсионной деятельности	7	6 203	6 426
Итого результат по пенсионной деятельности		(2 045)	3 657
Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка		13 918	(6 237)
Процентные доходы	12	21 434	21 329
Итого доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		35 352	15 092
Административные расходы	13	(18 888)	(16 266)
Прочие доходы и расходы		(1 488)	218
Прибыль до налогообложения		12 931	2 701
Расход по налогу на прибыль	14	(1 469)	(1 182)
Прибыль за год		11 462	1 519
Итого совокупный доход за год		11 462	1 519

Утверждено руководством Фонда и подписано 27 апреля 2020 года.

Белоусов Г.Ю.,
Генеральный директор



	(в тыс. рублей)	Уставный капитал	Резервный и другие фонды	Страховой резерв	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2018 года	120 000	10 830	11 863	(3 486)	139 207	
Совокупный доход за 2018 год	-	-	-	1 519	1 519	
Формирование резервного и других фондов	-	10 600	-	-	10 600	
Увеличение страхового резерва	-	-	(621)	621	-	
На 31 декабря 2018 года	120 000	21 430	11 242	(1 346)	151 326	
Совокупный доход за 2019 год	-	-	-	11 462	11 462	
Формирование резервного и других фондов	-	28 650	-	-	28 650	
Прочие взносы акционеров	30 000	-	-	-	30 000	
Увеличение страхового резерва	-	-	357	(357)	-	
На 31 декабря 2019 года	150 000	50 080	11 599	9 759	221 438	

Утверждено руководством Фонда и подписано 27 апреля 2020 года.


Белоусов Г.Ю.,
Генеральный директор

**ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ
ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Чистый совокупный доход	11 462	1 519
Корректировки на неденежные статьи расходов/(доходов)	(6 023)	(5 561)
(Увеличение)/уменьшение операционных активов		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	(66 042)	(16 748)
Дебиторская задолженность	196	(143)
Прочие активы и обязательства	859	10 049
Чистый совокупный доход	11 462	1 519
Корректировки на неденежные статьи расходов/(доходов)	(6 023)	(5 561)

Итого денежных потоков от операционной деятельности **(59 548)** **(10 884)**

ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Взносы акционеров	58 650	10 600
Итого денежных потоков от финансовой деятельности	58 650	10 600

Итого денежных потоков за отчетный период **(898)** **(284)**

Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	5	1 153	1 437
---	---	-------	-------

Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	5	255	1 153
--	----------	------------	--------------

Утверждено руководством Фонда и подписано 27 апреля 2020 года.

Белоусов Г.Ю.,
Генеральный директор **«АПК-ФОНД»**



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 «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 2019 года и на 31 декабря 2018 года бенефициарный владелец у Фонда отсутствует.

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 7;
- в части оценки налоговых обязательств – Примечание 14;
- в части оценки справедливой стоимости финансовых инструментов – Примечание 17.

3 Краткое изложение принципов учетной политики

Изменения в учетной политике

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям вступают в силу для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2019 года, разрешается досрочное применение; при подготовке данной финансовой отчетности Фонд не осуществлял досрочное применение следующих новых стандартов или поправок к стандартам.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». Стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали большинство договоров аренды с использованием единой модели учета в балансе.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую. Таким образом, применение МСФО (IFRS) 16 не оказало влияния на учет договоров аренды, в которых Фонд является арендодателем.

Фонд впервые применил МСФО (IFRS) 16 1 января 2019 г. с использованием модифицированного ретроспективного метода применения. Согласно данному методу стандарт применяется ретроспективно с признанием суммарного эффекта от его первоначального применения на дату первоначального применения. При переходе на стандарт Фонд решил использовать упрощение практического характера, позволяющее на дату первоначального применения применять стандарт только к договорам, которые ранее были идентифицированы как договоры аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Фонд также решил использовать освобождения от признания для договоров аренды, срок аренды по которым на дату начала аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку (краткосрочная аренда), а также для договоров аренды, в которых базовый актив имеет низкую стоимость (аренда активов с низкой стоимостью).

Аренда, ранее классифицировавшаяся как финансовая аренда

Для аренды, ранее классифицировавшейся как финансовая аренда, Фонд не изменил первоначальную балансовую стоимость признанных активов и обязательств на дату первоначального применения (т. е. активы в форме права пользования и обязательства по аренде оценивались в сумме, равной величине активов по аренде и обязательств по аренде, признанной с применением МСФО (IAS) 17). Требования МСФО (IFRS) 16 были применены к такой аренде с 1 января 2019 г.

Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда

Для аренды, ранее классифицировавшейся как операционная аренда, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью, Фонд признал активы в форме права пользования и обязательства по аренде. Активы в форме права пользования по большинству договоров аренды оценивались по балансовой стоимости, как если бы стандарт применялся всегда, за исключением использования ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения. В некоторых договорах аренды активы в форме права пользования признавались по величине, равной обязательствам по аренде, с корректировкой на суммы авансовых платежей или начисленных расходов, которые были признаны ранее. Обязательства по аренде были признаны по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения.

Фонд также применил доступные упрощения практического характера, в результате чего она:

- ▶ использовала единую ставку дисконтирования в отношении портфеля договоров аренды с обоснованно аналогичными характеристиками;
- ▶ использовала в качестве альтернативы проверку на предмет обесценения анализ обременительного характера договоров аренды непосредственно до даты первоначального применения;
- ▶ применила освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды, срок по которым истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения;
- ▶ исключила первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения;
- ▶ использовала суждения задним числом при определении срока аренды, если договор содержал опцион на продление или прекращение аренды.

Ниже представлены основные положения новой учетной политики Фонда, примененной в результате принятия МСФО (IFRS) 16, которые использовались с даты первоначального применения:

Активы в форме права пользования

Фонд признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Фонда отсутствует достаточная уверенность в том, что он получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения. Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства» в отчете о финансовом положении. Амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Административные и прочие операционные расходы» в отчете о совокупном доходе.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Фонд признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Фонд использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательства по аренде. Обязательства по аренде раскрываются по строке «Прочие финансовые обязательства» в отчете о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы» в отчете о совокупном доходе.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Фонд применяет исключение в отношении признания краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды помещений, земли, офисного и компьютерного оборудования (т.е. к договорам аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения и которые не предусматривают опцион на покупку). Фонд также применяет исключение в отношении признания активов с низкой стоимостью к аренде помещений, земли, офисного и компьютерного оборудования, которые считаются активами с низкой стоимостью (менее 5 тыс. долларов США). Платежи по договорам краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе административных и прочих операционных расходов.

ii. *Операционная аренда – Фонд в качестве арендодателя*

Аренда, по которым Фонд не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

iii. *Финансовая аренда – Фонд в качестве арендодателя*

Фонд отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»

Разъяснение рассматривает порядок учета налогов на прибыль в условиях существования неопределенности в отношении налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- ▶ рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- ▶ допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;

- ▶ как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- ▶ как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Фонд определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности.

При применении разъяснения Фонд проанализировала, имеются ли у Фонда какие-либо неопределенные налоговые трактовки, особенно касающиеся трансфертного ценообразования. Фонд пришел к выводу, что принятие применяемых им налоговых трактовок налоговыми органами является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Фонда.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (критерий SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет критерию SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Фонда.

Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Фонда.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»

Поправки разъясняют, что организация должна применять МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «*Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия*».

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Фонда, поскольку у Фонда отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Ежегодные усовершенствования МСФО

МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата приобретения которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Фонда ввиду отсутствия у него операций, в рамках которых он получает совместный контроль.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Страна, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает с или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Фонда ввиду отсутствия у него операций, в рамках которых он получает совместный контроль.

МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку действующая политика Фонда соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на финансовую отчетность Фонда.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованию»

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в составе займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Поскольку действующая политика Фонда соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на финансовую отчетность Фонда.

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

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 2021 г. 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 (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», которые изменили определение термина «бизнес» и должны помочь организациям определить, является ли приобретенная совокупность видов деятельности и активов бизнесом или нет. Данные поправки уточняют минимальные требования к бизнесу, исключают оценку того, способны ли участники рынка заменить какой-либо недостающий элемент, добавляют руководство, чтобы помочь организациям оценить, является ли приобретенный процесс значимым, сужают определения понятий «бизнес» и «отдача», а также вводят необязательный тест на наличие концентрации справедливой стоимости. Вместе с поправками также были представлены новые иллюстративные примеры.

Поскольку данные поправки применяются на перспективной основе в отношении операций или прочих событий, которые происходят на дату их первоначального применения или после нее, данные поправки не окажут влияния на Фонд на дату перехода.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности»

В октябре 2018 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», чтобы согласовать определение существенности в разных стандартах и разъяснить некоторые аспекты данного определения. Согласно новому определению «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

Ожидается, что поправки к определению существенности не окажут значительного влияния на финансовую отчетность Фонда.

«Реформа Базовой Процентной Ставки»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 включают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые напрямую влияет реформа базовой процентной ставки. Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. В результате реформы могут возникнуть неопределенности относительно сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования в течение периода до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Это может привести к неопределенности относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоеффективными.

Поправки вступают в силу с 1 января 2020 г., но организации могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

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. При первоначальном отражении в учете финансовых активов Фонд присваивает им соответствующую категорию, и в дальнейшем может переклассифицировать финансовые активы в определенных случаях, как описано ниже.

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

Начиная с 1 января 2018 г. 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.

До 1 января 2018 г. Фонд классифицировал финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность (оценивались по амортизированной стоимости), активы, оцениваемые по ССПУ, имеющиеся в наличии для продажи или удерживаемые до погашения активы (оценивались по амортизированной стоимости).

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантит, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются пред назначенными 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

До 1 января 2018 г. к статьям «Депозиты в кредитных организациях» относились непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, кроме:

- тех, которые Фонд намеревался продать немедленно или в ближайшем будущем;
- тех, которые Фонд при первоначальном признании по собственному усмотрению классифицировал как оцениваемые по ССПУ или как имеющиеся в наличии для продажи;
- тех, в отношении которых Фонд мог получить сумму, значительно меньшую, чем сумма ее первоначальных инвестиций, по причинам, иным, чем ухудшение кредитного качества актива. Такие активы классифицировались как имеющиеся в наличии для продажи.

Начиная с 1 января 2018 г. 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 обусловливают 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, удерживаемых 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 уместные 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 обусловливают 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

Начиная с 1 января 2018 г. согласно МСФО (IFRS) 9 Фонд применяет новую категорию 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 бы 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.

Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД

Начиная с 1 января 2018 г. иногда Фонд при первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Фонд получает выгому от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

До 1 января 2018 г. непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицировались в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Фонд намеревался и была способность удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Фонд намеревался удерживать в течение неопределенного периода времени, не включались в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитывались по амортизированной стоимости. Прибыли и убытки отражались в составе прибыли или убытка при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Кредиты и дебиторская задолженность

До 1 января 2018 г. займы и дебиторская задолженность были представлены непроизводными финансовыми активами, не обращающимися на активном рынке, с фиксированными или определяемыми платежами. Они не были предназначены для немедленной продажи или продажи в ближайшем будущем и не классифицировались в качестве торговых ценных бумаг или инвестиционных ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи. Такие активы отражались по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким активам отражались в составе прибыли или убытка при прекращении признания или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

До 1 января 2018 г. финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляли собой непроизводные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оценивались по справедливой стоимости, при этом прибыли или убытки отражались в прочем совокупном доходе до прекращения признания или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные прибыль или убыток, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, реклассифицировались в отчет о прибыли или убытке. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной процентной ставки, отражались в составе прибыли или убытка.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Начиная с 1 января 2018 г. 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 взаимозачитаются, 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 признаком 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 возместить. 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 страховыми 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 это 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 страховыми 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 2019 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

Фонд не вправе принимать решение (объявлять) о выплате дивидендов по акциям до истечения пяти лет со дня его государственной регистрации в качестве акционерного Фонда.

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 на негосударственное пенсионное обеспечение 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 НПФ 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 используется Таблица смертности по городскому населению РФ-2016, (по участникам для целей проверки адекватности обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению). Показатели смертности скорректированы с учетом предположений об улучшении смертности в будущем, сокращающее количество смертей, на основе прогнозных данных Федеральной службы государственной статистики.

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 7.

5 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
(в тыс. рублей)		
Денежные средства на расчетных счетах	242	1 153
Денежные средства на брокерских счетах	13	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	255	1 153

В таблице ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 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+	2	371
с рейтингом от BB- до BB+	240	782
Не имеющие рейтинга	13	-
Итого денежных средств и эквивалентов	255	1 153

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

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 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 2019 года	31 декабря 2018 года
(в тыс. рублей)		
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	212 889	142 189
Государственные ЦБ внутреннего займа	130 339	134 997
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	343 228	277 186

Операции совершались с цennыми бумагами, обращающимися на организованном рынке (допущенными к торгу на ММВБ).

Долговые ценные бумаги не являются просроченными и обесцененными.

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 2019 года:

(в тыс. рублей)	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+	140 963	130 339	271 302
с рейтингом от BB- до BB+	70 996	-	70 996
с рейтингом от B- до B+	930	-	930
Итого долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	212 889	130 339	343 228

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 2018 года:

(в тыс. рублей)	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+	94 046	134 997	229 043
с рейтингом от BB- до BB+	48 143	-	48 143
Итого долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	142 189	134 997	277 186

7 Обязательства по пенсионной деятельности

(в тыс. рублей)	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ)	6 370	17 060
Итого по страховым договорам	6 370	17 060
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ)	114 654	110 167
Итого по инвестиционным договорам	114 654	110 167
Итого обязательств по пенсионной деятельности	121 024	127 227

7.1 Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности

В течение 2019-2018 гг. произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:

(в тыс. рублей)	2019 год	2018 год
Обязательства на начало отчетного периода	127 227	133 653
Пенсионные взносы	8 545	14 175
Пенсионные выплаты	(16 793)	(16 944)
Распределение результата размещения	-	3 989
Актуарные прибыли (убытки), в том числе:		
изменения в допущениях:	10 000	5 341
Экономические	10 037	5 005
Демографические	(37)	336
эффект отличия фактического хода событий от актуарных допущений, в том числе:	(18 133)	(16 023)
эффект отличия фактического уровня индексации пенсий по пенсионным планам (пенсионным схемам) от актуарных допущений	-	-
Изменение обязательств вследствие отличия тарифного актуарного базиса от резервного	-	-
Увеличение (уменьшение) обязательств вследствие реклассификации договоров негосударственного пенсионного обеспечения	-	-
Прочее	10 178	3 036
Итоговое увеличение обязательств	(6 203)	(6 426)
Обязательства на конец отчетного периода	121 024	127 227

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

7.2 Взносы по пенсионной деятельности

Взносы по пенсионной деятельности за 2019 год представлены следующим образом:

(в тыс. рублей)	Взносы участников	Взносы работодателей	Итого
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые с НВПДВ	51	-	51
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	2 152	6 342	8 494
Итого взносов по пенсионной деятельности	2 203	6 342	8 545

Взносы по пенсионной деятельности за 2018 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	2 349	11 782	14 131
Итого взносов по пенсионной деятельности	2 393	11 782	14 175

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).

7.3 Выплаты по пенсионной деятельности

Выплаты по пенсионной деятельности за 2019 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	260	13 843	14 103
Выкупные суммы	32	2 658	2 690
Итого выплат по пенсионной деятельности	292	16 501	16 793

Выплаты по пенсионной деятельности за 2018 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	768	13 447	14 215
Выкупные суммы	447	2 282	2 729
Итого выплат по пенсионной деятельности	1 215	15 729	16 944

7.4 Допущения, использование при оценке обязательств

Наименование показателя	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Ставка дисконтирования (номинальная) (%)	7,6%	8,2%
Ожидаемое распределение дохода на счета (%)	6,5%	7,0%
Ставка индексации размеров пенсий (номинальная) (%)	0,0%	0,0%
Средний возраст выхода на пенсию (женщины), лет	59	58
Средний возраст выхода на пенсию (мужчины), лет	65	64
Уровень смертности в среднем возрасте выхода на пенсию (женщины), лет	24.4	25.2
Уровень смертности в среднем возрасте выхода на пенсию (мужчины), лет	16.5	17.1
Темпы роста расходов на сопровождение пенсионного счета, %	4,1%	4,1%

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

Наименование показателя	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Математическое ожидание средней доходности в течение среднего периода выплат	7,60%	8,20%
Среднеквадратическое отклонение фактической доходности от прогнозной в течение среднего периода выплат	3,90%	3,20%

8 Основные средства

	Здания и сооружения	Компьютеры и офисное оборудование	Итого
Балансовая стоимость на 1 января 2018 года	10 590	230	10 820
Первоначальная стоимость			
Остаток на начало года	11 722	1 282	13 004
Поступления	-	-	-
Выбытия	(10 394)	-	(10 394)
Остаток на конец года	1 328	1 282	2 610
Накопленная амортизация			
Остаток на начало года	(1 132)	(1 052)	(2 184)
Амортизационные отчисления	(195)	(187)	(382)
Выбытия	-	-	-
Остаток на конец года	(1 327)	(1 239)	(2 566)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	1	43	44
Первоначальная стоимость			
Остаток на начало года	1 328	1 282	2 610
Поступления	-	1 347	1 347
Выбытия	-	-	-
Остаток на конец года	1 328	2 629	3 957
Накопленная амортизация			
Остаток на начало года	(1 327)	(1 239)	(2 566)
Амортизационные отчисления	(1)	(179)	(180)
Выбытия	-	-	-
Остаток на конец года	(1 328)	(1 418)	2 746
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	-	1 211	1 211

9 Кредиторская задолженность

(в тыс. рублей)	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Вознаграждение управляющей компании	2 351	418
Вознаграждение специализированного депозитария	10	10
Прочая кредиторская задолженность	166	74
Итого кредиторская задолженность	2 527	502

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 составляет 9,58% (31 декабря 2018 года: 8,84%).

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 2019 года составляет 150 000 тысяч рублей (на 31 декабря 2018 года: 120 000 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2019 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 2018 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 негосударственного пенсионного 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 2019 года величина собственных средств негосударственного пенсионного фонда составляет 207 760 тысячи рублей (на 31 декабря 2018 года: 150 854 тысячи рублей). В течение отчетного периода негосударственный пенсионный 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:

	2019 год	2018 год
<u>(в тыс. рублей)</u>		
Заработка плата, премии	11 927	11 194
Расходы по аренде	2 358	1 963
Амортизация основных средств и НМА	345	565
Судебные и арбитражные издержки, юридические и консультационные услуги	255	645
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	206	181
Вознаграждение специализированному депозитарию	123	125
Прочие	3 674	1 593
Итого административные расходы	18 888	16 266

14 Налог на прибыль

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 вычтываются 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 инвестиированных 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:

процентов в год	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	6,4%-9,5%	6,17%-9,15%

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. Фонд 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 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 2018 года:

31 декабря 2019 года (в тыс. рублей)	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	255	-	-	255
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	343 228	-	-	343 228
Дебиторская задолженность	615	-	-	615
Итого финансовых активов	344 098	-	-	344 098
Обязательства по пенсионной деятельности	3 730	11 190	106 104	121 024
Кредиторская задолженность	2 527	-	-	2 527
Итого финансовых обязательств	6 257	11 190	106 104	123 551
Совокупный запас ликвидности	337 841	326 651	220 547	220 547

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств Фонда по ожидаемым срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года:

31 декабря 2018 года	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
(в тыс. рублей)				
Денежные средства и их эквиваленты	1 153	-	-	1 153
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются через счет прибылей и убытков	277 186	-	-	277 186
Дебиторская задолженность	811	-	-	811
Итого финансовых активов	279 150	-	-	279 150
Обязательства по пенсионной деятельности	3 521	10 563	113 143	127 227
Кредиторская задолженность	502	-	-	502
Итого финансовых обязательств	4 023	10 563	113 143	127 729
Совокупный запас ликвидности	275 127	264 564	151 421	151 421

Руководство Фонда относит финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка акции, отнесены в категорию погашаемых сроком «До 1 года», так как данные вложения состоят из ликвидных ценных бумаг, обращающихся 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 2019 года и 31 декабря 2018 года:

Наименование показателя	Изменение	На 31 декабря 2019 года Влияние на обязательства	На 31 декабря 2018 года Влияние на обязательства
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	-1%	13 606	7 929
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	1%	(1 231)	(1 756)
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения об индексации пенсий	-1%	-	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения об индексации пенсий	1%	159	240
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	-10%	74	388
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	10%	(64)	(359)

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

Наименование показателя	На 31 декабря 2019 года	На 31 декабря 2018 года
Мужчины в возрасте до 44 лет	6 959	5 962
Мужчины в возрасте 45 - 49 лет	4 182	4 396
Мужчины в возрасте 50 - 54 лет	5 720	6 121
Мужчины в возрасте 55 - 59 лет	3 889	3 576
Мужчины в возрасте 60 - 69 лет	5 404	7 481
Мужчины в возрасте 70 - 79 лет	3 009	4 563
Мужчины в возрасте свыше 80 лет	10 551	8 712
Женщины в возрасте до 39 лет	4 418	4 705
Женщины в возрасте 40 - 44 лет	4 947	5 664
Женщины в возрасте 45 - 49 лет	9 269	7 998
Женщины в возрасте 50 - 54 лет	11 714	19 150
Женщины в возрасте 55 - 64 лет	24 380	21 692
Женщины в возрасте 65 - 74 лет	9 100	8 914
Женщины в возрасте свыше 75 лет	3 346	4 531
Итого обязательства по мужчинам	39 714	40 811
Итого обязательства по женщинам	67 174	72 654
Итого обязательства	106 888	113 465

В таблице выше сумма обязательств меньше величины резерва покрытия пенсионных обязательств на сумму, соответствующую величине остатков средств по солидарным пенсионным 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 поенным 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 2019 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	343 228	-	-	343 228
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости				
	343 228	-	-	343 228

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2018 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	277 186	-	-	277 186
Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости				
	277 186	-	-	277 186

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 2019 года:

(в тыс. рублей)	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	255	255	255
Дебиторская задолженность	615	615	615
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости			
	870	870	870

В таблице далее приведен анализ справедливой стоимости финансовых инструментов, не учитываемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2018 года:

(в тыс. рублей)	Уровень 2	Всего справедливой стоимости	Всего балансовой стоимости
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 153	1 153	1 153
Депозиты в кредитных организациях	-	-	-
Дебиторская задолженность	811	811	811
Итого финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости	1 964	1 964	1 964

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

18 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» Фонд классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) кредиты и дебиторская задолженность; (б) финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков.

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2018 года:

(в тыс. рублей)	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	255	-	255
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	343 228	343 228
Дебиторская задолженность	615	-	615
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	870	343 228	344 098
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
	-	-	1 211
ИТОГО АКТИВОВ	870	343 228	345 309

В таблице ниже представлена сверка классов финансовых активов с вышеуказанными категориями оценки по состоянию на 31 декабря 2018 года:

(в тыс. рублей)	Займы и дебиторская задолженность	Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков	Итого
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	1 153	-	1 153
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	277 186	277 186
Депозиты в кредитных организациях	-	-	-
Дебиторская задолженность	811	-	811
ИТОГО ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ	1 964	277 186	279 150
НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ			
ИТОГА АКТИВОВ	1 964	277 186	279 194

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года все финансовые обязательства Фонда отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости. Пенсионные обязательства отражены в зависимости от их характера в соответствии с МСФО (IFRS) 4. Право НВПДВ встроено в инвестиционный контракт и отдельно не выделяется. Рынок для таких инструментов отсутствует, и справедливая стоимость не может быть надежно определена.

19 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 2019 и 2018 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 2019 – 2018 года представлены ниже:

Краткосрочные вознаграждения ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

Краткосрочные вознаграждения работникам, в том числе:	2019 год	2018 год
Заработка плата	1 200	1 200
Итого краткосрочные вознаграждения ключевому персоналу	1 200	1 200

20 События после отчетной даты

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многими странами были введены карантинные меры, что оказало существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников рынка. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. Поскольку уровень заболеваемости продолжает расти во многих странах, на данном этапе трудно оценить характер и масштабы воздействия на деятельность организаций.

С марта 2020 г. наблюдается существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, а также значительное снижение курса рубля по отношению к доллару США и евро.

Совокупность указанных факторов может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Фонда, эффект такого воздействия в настоящий момент определить не представляется возможным. Однако Руководство Фонда следит за развитием текущей ситуации и предпринимает все необходимые меры для снижения возможного воздействия изменяющихся макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Фонда.