

ООО «ПрофИнвестАудит»

105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10, офис 203 (1),
тел./факс: 8 (499) 261-67-83,
ИНН 7701182136, КПП 770101001, ОГРН 1027739045190

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

**о годовой консолидированной финансовой отчетности,
подготовленной в соответствии с международными
стандартами финансовой отчетности**

**Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд
«Первый промышленный альянс»**

за 2019 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Адресат:	Акционеры и Совет директоров Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный альянс»
-----------------	--

МНЕНИЕ

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный альянс» (АО «НПФ «Первый промышленный альянс»), (ОГРН 115160000210, Республика Татарстан, 420097, г. Казань, ул. Вишневого, д. 2Е) и её дочерней организации (далее – Группа), состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года;
- консолидированного отчета о совокупном доходе за 2019 год;
- консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2019 год;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2019 год;
- примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности за 2019 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

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

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

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

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

Члены Совета директоров аудируемого лица несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

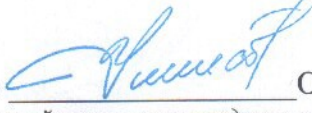
г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие

информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

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

Генеральный директор ООО «ПрофИнвестАудит»  О.А.Фетисова
(квалификационный аттестат аудитора № 03-000153)

Общество с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»,
ОГРН 1027739045190,
105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10, офис 203 (1),
ОРНЗ 10203000153



«20» апреля 2020 года

**Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд
«Первый промышленный альянс» и его дочернее общество
(Группа «Первый промышленный альянс»)**

**Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	10

Примечания в составе консолидированной финансовой отчетности

1. Основная деятельность Группы.....	11
2. Основы представления отчетности	11
3. Краткое изложение принципов учетной политики.....	12
4. Учетные оценки и суждения, принятые при применении учетной политики.....	27
5. Денежные средства и их эквиваленты	27
6. Депозиты в кредитных организациях.....	28
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28
8. Дебиторская задолженность	30
9. Основные средства	30
10. Нематериальные активы	31
11. Пенсионные обязательства.....	31
12. Прочие обязательства	32
13. Уставный капитал.....	32
14. Доходы и расходы от пенсионной деятельности.....	33
15. Административные и прочие операционные расходы	33
16. Налог на прибыль.....	34
17. Дивиденды	34
18. Управление финансовыми рисками.....	34
19. Условные обязательства	40
20. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	40
21. Операции со связанными сторонами	42
22. События после отчетной даты	43

Группа «Первый промышленный альянс»
Консолидированный отчет о финансовом положении
(в тыс. рублей)

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	63 699	45 101
Депозиты в кредитных организациях	6	713 000	1 245 148
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	7 408 087	6 006 137
Дебиторская задолженность	8	32 698	8 061
Основные средства	9	3 261	3 964
Нематериальные активы	10	4 835	9 179
Отложенный налоговый актив		788	632
Прочие активы		2 828	2 370
Итого активов		8 229 196	7 320 592
Обязательства			
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности		92	90
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	11	1 900 402	1 725 985
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	11	45 774	45 581
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	11	5 285 939	4 735 934
Прочие обязательства	12	34 057	20 723
Текущие обязательства по налогу на прибыль	16	17 156	5 084
Итого обязательств		7 283 420	6 533 397
Капитал			
Уставный капитал	13	151 432	142 937
Нераспределенная прибыль		794 344	644 258
Итого капитал		945 776	787 195
Итого обязательств и капитал		8 229 196	7 320 592

Утверждено и подписано 20 апреля 2020 года



Президент

Николаев А.Р.

Главный бухгалтер

Антонова Н.С.

Группа «Первый промышленный альянс»
Консолидированный отчет о совокупном доходе
(в тыс. рублей)

	Прим.	за год, закончившийся	
		31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Взносы по пенсионной деятельности	14	662 335	737 097
Выплаты по пенсионной деятельности	14	(571 352)	(596 816)
Уменьшение обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования	14	(174 417)	25 438
Увеличение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	14	(550 198)	(441 265)
Аквизиционные расходы	14	(1 684)	(1 820)
Итого расходы за вычетом доходов от пенсионной деятельности		(635 316)	(277 366)
Процентные доходы		591 044	519 684
20		322 982	(83 689)
Дивиденды		12 561	10 697
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		(126)	-
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		926 461	446 692
Прочие доходы за вычетом прочих расходов		14 576	16 719
Административные и прочие операционные расходы	16	(130 139)	(96 140)
Итого расходы от прочей операционной деятельности		(115 563)	(79 421)
Прибыль до налогообложения		175 582	89 905
Расход по налогу на прибыль	17	(17 001)	(6 544)
Прибыль за период		158 581	83 361
Совокупный доход за период		158 581	83 361



Николаев А.Р.


Главный бухгалтер

Антонова Н.С.

Группа «Первый промышленный альянс»
Консолидированный отчет об изменениях в капитале
 (в тыс. рублей)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2018 года	142 937	560 897	703 834
Совокупный доход за период: прибыль за 2018 год	-	83 361	83 361
Остаток за 31 декабря 2018 года	142 937	644 258	787 195
Совокупный доход за период: прибыль за 2019 год	8 495	150 086	158 581
Остаток за 31 декабря 2019 года	151 432	794 344	945 776



Николаев А.Р.

Главный бухгалтер

Антонова Н.С.

Группа «Первый промышленный альянс»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
(в тыс. рублей)

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства от операционной деятельности		
Взносы по пенсионной деятельности	676 893	737 097
Выплаты по пенсионной деятельности	(538 400)	(596 816)
Аквизиционные расходы	(1 325)	(1 820)
Процентные доходы	554 391	549 472
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26 644	35 980
Прочие операционные доходы	(32 900)	16 719
Административные и прочие операционные расходы	(110 954)	(100 596)
Уплаченный налог на прибыль	(5 086)	(14 054)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	569 263	625 982
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Чистое снижение (прирост) по депозитам в кредитных организациях	521 286	(172 285)
Чистое снижение (прирост) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 058 456)	(746 806)
Чистое снижение (прирост) по дебиторской задолженности по пенсионной деятельности	(47 174)	323
Чистое снижение (прирост) по прочим активам	(460)	2 001
Чистый прирост (снижение) по кредиторской задолженности по пенсионной деятельности	2	(116)
Чистый прирост (снижение) по прочим обязательствам	22 226	1 792
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности	6 687	(293 109)
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(493)	(6 783)
Дивиденды полученные	12 435	10 460
Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности	11 942	3 677
Денежные средства от финансовой деятельности		
Прочие выплаты	(31)	-
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности	(31)	-
Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов	18 598	(289 432)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	45 101	334 533
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	63 699	45 101



Николаев А.Р.

Президент


 Главный бухгалтер

Антонова Н.С.

1. Основная деятельность Группы

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы «Первый промышленный альянс» подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Группа «Первый промышленный альянс» (далее – Группа) состоит из АО «НПФ «Первый промышленный альянс» и его дочерней компании ООО «Сура» (доля владения 100%).

АО «НПФ «Первый промышленный альянс» (далее – Фонд) создано путем реорганизации в форме преобразования Негосударственного пенсионного фонда «Первый промышленный альянс» в акционерный пенсионный фонд. Дата завершения реорганизации – 4 февраля 2015 года.

АО «НПФ «Первый Промышленный Альянс» является правопреемником НПФ «Первый промышленный альянс», учрежденного в форме некоммерческой организации.

АО «НПФ «Первый промышленный альянс» – организация, исключительными видами деятельности которой, согласно лицензии, являются:

- деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда (НПО);
- деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию (ОПС).

Фонд имеет лицензию на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию от 9 апреля 2009 года № 359/2 (без ограничения срока действия) выдана ФСФР России.

Фонд действует на основании Пенсионных правил, зарегистрированных Центральным Банком Российской Федерации (Банк России) 21 июля 2015 года № 359/2/2, и Страховых правил, зарегистрированных Центральным Банком Российской Федерации (Банк России) 22 октября 2018 года № 359/2/6 ст.

У Фонда есть 1 филиал: Набережночелнинский филиал АО «НПФ «Первый промышленный альянс».

Среднесписочная численность работников за 2019 год составила 41 человек (за 2018 год: 44 человека).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности: 420097, г. Казань, ул. Вишневого, д 2Е.

На 31 декабря 2019 года контролирующим акционером Группы является ПАО «КАМАЗ» с долей владения 82,65% от голосующих акций (31 декабря 2018 года: ПАО «КАМАЗ» с долей владения 82,15%).

Валюта представления отчетности. Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – тыс. рублей), если не указано иное.

2. Основы представления отчетности

Общие положения. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Группа ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (ОСБУ). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

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

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

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

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

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

3. Краткое изложение принципов учетной политики

Раздел I. Влияние оценок и допущений

МСФО (IAS) 1. В процессе применения учетной политики Группа формирует различные профессиональные суждения, помимо связанных с расчетными оценками, которые могут оказать значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности. Значительное воздействие на суммы отраженные в отчетности может оказать порядок определения момента времени в котором все значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на финансовые активы, переходят к другим предприятиям. Группа установила в качестве даты переход всех рисков и выгод дату расчетов по сделкам с финансовыми активами.

МСФО (IAS) 1. Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также на текущую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. В процессе применения учетной политики руководство Группы использует профессиональные суждения. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки текущей стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают: Убытки от обесценения. Для финансовых активов, при определении того, следует ли отражать убыток от обесценения на счетах прибылей и убытков, Группа использует профессиональные суждения о наличии объективных признаков, свидетельствующих о поддающемся измерению снижении расчетных будущих денежных потоков. Такие признаки могут включать данные о негативном изменении платежного статуса дебиторов. Группа применяет оценки на основе данных об убытках прошлых лет и критериев вероятности, установленных учетной политикой. Налоговое законодательство. По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года положения налогового законодательства, применимые к Группе, интерпретированы корректно. Однако налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований и подвержено часто вносимым изменениям, которые могут применяться на избирательной основе и непоследовательно. В этой связи интерпретация законодательства Группой может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. В результате, соответствующими органами могут быть начислены пени и штрафы. Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в отчете о финансовых результатах. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего налогового зачета.

Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях, которые считаются разумными в текущих условиях. Справедливая стоимость финансовых инструментов. Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Группой на основе доступной рыночной информации, если таковая имеется и интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением Методики определения справедливой стоимости ценных бумаг, применяемой в целях подготовки отчетности в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета

МСФО (IFRS) 4. Договоры об ОПС проходят проверку на предмет достаточности обязательств. Такая оценка осуществляется на базе общепризнанных актуарных методов (в том числе, на базе методов, основанных на дисконтировании будущих денежных поступлений и выплат) и актуарных допущений, отражающих наиболее вероятное развитие событий в будущем, с учетом всей информации, доступной на дату проведения оценки; Формирование гипотез развития неопределенности и расчетная оценка ожидаемых финансовых последствий проводятся исходя из суждения руководства Группы, основанного на опыте осуществления аналогичных операций (статистике), и заключения независимых экспертов (актуариев). Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, уровню риска расходов, уровню риска в связи с решениями участников, а также ставкам дисконтирования. Для проведения оценки адекватности обязательств Группа использует как общедоступные источники информации (в том числе таблицы смертности по регионам, ставка доходности по государственным ценным бумагам, средний размер пенсии по России), так и статические данные, накопленные за время существования Группы (уровень смертности по данным Группы, уровень распределяемой доходности, сведения об индексации).

МСФО (IFRS) 4. Договоры НПО проходят проверку на предмет достаточности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку в отношении будущих денежных потоков. Формирование гипотез развития неопределенности и расчетная оценка ожидаемых финансовых последствий проводятся исходя из суждения руководства Группы, основанного на опыте осуществления аналогичных операций (статистике), и заключения независимых экспертов (актуариев). Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, уровню риска расходов, уровню риска в связи с решениями участников, а также ставкам дисконтирования.

МСФО (IFRS) 4, МСФО (IFRS) 13, МСФО (IAS) 39. Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации.

МСФО (IAS) 21. Функциональной валютой учета Группы и валютой представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату совершения операции и на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям, совершаемым Группой, и от пересчета активов и обязательств в функциональную валюту отражаются на счетах прибылей и убытков. Влияние курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

МСФО (IAS) 1. Группа будет продолжать свою деятельность в качестве юридического лица в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации, реорганизации или существенного сокращения деятельности.

МСФО (IAS) 29. Функциональная валюта учета и представления отчетности, которой является российский рубль, не является гиперинфляционной. В связи с этим МСФО (IAS) 29 "Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике не применяется.

Раздел II. Изменения в учетной политике

Группа впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже.

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 Группа является арендодателем.

Группа впервые применила 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 Группа решила 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. Группа также решила 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, Группа не изменила 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, Группа признала 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.

Группа также применила 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 проверке 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 Группы, примененной в результате принятия МСФО (IFRS) 16, которые использовались с даты первоначального применения:

Активы в форме права пользования

Группа 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 Группы отсутствует достаточная уверенность в том, что она 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 консолидированном отчете о финансовом положении. Амортизация активов в форме права пользования раскрывается по строке «Административные и прочие операционные расходы» в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа 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 Группа 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 обязательства» в консолидированном отчете о финансовом положении. Финансовые расходы раскрываются по строке «Процентные расходы» в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа 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). Группа 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 – Группа в качестве арендодателя*

Аренда, по которым Группа 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 – Группа в качестве арендодателя*

Группа 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.

Группа 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 Группа проанализировала, имеются ли у нее какие-либо неопределенные налоговые трактовки, особенно касающиеся трансфертного ценообразования. Налоговые декларации Фонда и его дочерних организаций в различных юрисдикциях включают вычеты, связанные с трансфертным ценообразованием, и налоговые органы могут подвергнуть данные налоговые трактовки проверке. Учитывая то, что Группа выполняет требования налогового законодательства, и исходя из проведенного ею анализа применяемой практики трансфертного ценообразования, Группа пришла к выводу, что принятие применяемых ею налоговых трактовок (в том числе трактовок, применяемых ее дочерними организациями) налоговыми органами является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 консолидированную финансовую отчетность Группы.

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 консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов

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 консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она получает совместный контроль.

МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»

Сторона, 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 консолидированную финансовую отчетность Группы ввиду отсутствия у нее операций, в рамках которых она 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 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 Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»

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 Группы соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Раздел III. Принципы учетной политики, которые представляются уместными для понимания консолидированной финансовой отчетности. Критерии признания и база оценки финансовых инструментов

МСФО (IAS) 1, МСФО (IFRS) 7. Денежные средства и их эквиваленты являются активами, которые легко могут быть конвертированы в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Наличные денежные средства в кассе и на расчетных счетах, не предусматривающие наличия процентного дохода, отражаются по номинальной стоимости. Прочие денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

МСФО (IAS) 1, МСФО (IFRS) 7. Датой признания денежных средств по договору банковского вклада является дата поступления денежной суммы депозита на счет по депозиту, открытый Группой в кредитной организации. При первоначальном признании денежных средств, размещенных по договорам банковского вклада, Группа оценивает их по справедливой стоимости, увеличенной на сумму прочих расходов (затрат по сделке). После первоначального признания Группа оценивает денежные средства, размещенные по договору банковского вклада по амортизированной стоимости.

МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 15. Торговые ценные бумаги – это ценные бумаги, которые приобретаются с целью получения прибыли за счет краткосрочных колебаний цены или торговой маржи, или ценные бумаги, являющиеся частью портфеля, фактически используемого для получения краткосрочной прибыли. Группа классифицирует ценные бумаги как торговые ценные бумаги, если у него есть намерение продать их в течение короткого периода с момента приобретения. Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков. Ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, включают ценные бумаги, которые были отнесены к этой категории при первоначальном признании и не могут быть реклассифицированы впоследствии. Группа относит ценные бумаги в данную категорию только в том случае, если группа финансовых активов управляется и оценивается по справедливой стоимости и информация о ее изменении регулярно представляется к рассмотрению руководству Группы. Торговые ценные бумаги, прочие ценные бумаги, изменение справедливой стоимости которых отражается через счета прибылей и убытков, признаются по справедливой стоимости. Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о финансовых результатах в составе процентных доходов. Дивидендный доход признается в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат. Валютная переоценка включается в Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты. Другие изменения в справедливой стоимости, а также прибыль или убыток в момент реализации финансовых активов этой категории отражаются в отчете о финансовых результатах в составе доходов за вычетом расходов / (расходов за вычетом доходов) по операциям с ценными бумагами в отчетном периоде, когда они возникли. Ценные бумаги, классифицированные в данную категорию, подлежат регулярной переоценке по справедливой стоимости, резервы на возможные потери не формируются.

МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 15, МСФО (IAS) 21. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени и которые могут быть проданы в зависимости от требований по поддержанию ликвидности или в результате изменения процентных ставок, обменных курсов или цен на акции. Группа классифицирует инвестиции как имеющиеся в наличии для продажи в момент их покупки. Финансовые активы этой категории первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая понесенные затраты по сделке. Инвестиционные ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости. Процентный доход по имеющимся в наличии для продажи долговым ценным бумагам рассчитывается на основе метода эффективной процентной ставки и отражается на счетах прибылей и убытков. Дивидендный доход признается в момент установления права Группы на получение соответствующих выплат. Курсовые разницы, возникающие по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, признаются на счетах прибылей и убытков в том периоде, в котором они возникли. Все остальные элементы изменений справедливой стоимости учитываются в составе прочих совокупных доходов до момента окончания признания инвестиции или ее обесценения, при этом накопленная прибыль или убыток относятся на счета прибылей и убытков.

МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7. Долговые ценные бумаги с фиксированными или заранее определенными платежами и фиксированными датами погашения, в отношении которых Группа имеет намерения и практическую возможность удерживать до погашения, классифицируются в данную категорию при их первоначальном признании, а также при переводе из категории ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи. Финансовые активы этой категории первоначально отражаются по справедливой стоимости, включая понесенные затраты по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если есть разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые текущие сделки с тем же инструментом на рынке или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные, наблюдаемые на открытом рынке. Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, могут быть реклассифицированы в категорию инвестиционных ценных бумаг, удерживаемых до погашения, в случае если Группа меняет свои намерения и имеет возможность удерживать данные бумаги до погашения. Ценные бумаги, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости. При наличии признаков обесценения, определяемых в соответствии МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», формируются резервы под обесценение.

МСФО (IAS) 39. Торговая и прочая дебиторская задолженность являются финансовыми инструментами. Если финансовые активы котируются на рынке, то по МСФО (IAS) 39 они не могут быть классифицированы как дебиторская задолженность. Краткосрочная дебиторская задолженность, подлежащая погашению в течение следующих 12 месяцев после отчетной даты, отражается по первоначальной стоимости, т.е. в сумме, причитающейся к получению (включая сумму налога на добавленную стоимость). Долгосрочная дебиторская задолженность, подлежащая погашению в срок, превышающий 12 месяцев после отчетной даты, отражается по амортизированной стоимости. Разница между ценой при условии немедленного получения денежных средств и приведенной стоимостью будущих ожидаемых потоков денежных средств представляет собой дисконт, который признается как процентный доход (амортизируется) в отчете о финансовых результатах на протяжении всего периода до момента получения средств с использованием метода эффективной ставки процента. Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные контракты, опционные контракты и операции своп, отражаются по справедливой стоимости. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной. Изменения справедливой стоимости валютнообменных производных финансовых инструментов относятся в отчете о прибылях и убытках на «Доходы за вычетом расходов / (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой, валютными производными инструментами и от переоценки иностранной валюты».

МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 28, МСФО (IAS) 27, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IFRS) 12. Группа владеет инвестициями в капиталы другой компании со значительной частью влияния. Данные инвестиции оцениваются по первоначальной стоимости и учитываются как ценные бумаги.

МСФО (IAS) 1. В составе прочих активов признается дебиторская задолженность, не удовлетворяющая критериям финансовых активов. К дебиторской задолженности, признаваемой как прочие активы, в частности, относятся авансы выданные, предварительно оплаченные расходы (расходы будущих периодов). Авансы выданные и предварительно оплаченные расходы (расходы будущих периодов) отражаются по номинальной стоимости, так как не являются финансовыми инструментами.

МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7. Производные инструменты учитываются как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Производные финансовые инструменты, включая форвардные и фьючерсные контракты, опционные контракты и операции своп, отражаются по справедливой стоимости.

МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 39. Группа не привлекает кредиты и займы для финансирования деятельности. Раздел не раскрывается в учетной политике

МСФО (IFRS) 7, МСФО (IAS) 32. Группа не привлекает заемные средства путем выпуска долговых ценных бумаг. Раздел не раскрывается в учетной политике

МСФО (IAS) 1. При первоначальном признании торговая и прочая аналогичная кредиторская задолженность отражается по фактической стоимости, которая, как правило, является ее справедливой стоимостью. На каждую отчетную дату Группа осуществляет пересчет амортизированной стоимости долгосрочной кредиторской задолженности и отражает процентные доходы в консолидированной отчете о совокупном доходе.

МСФО (IAS) 32. Финансовые активы и финансовые обязательства, имеющиеся на отчетную по производным финансовым инструментам отражаются в учете и отчетности развернуто. Они могут быть взаимно зачтены и закрыты только в том случае, когда контракт расторгнут без исполнения сделки. Финансовые активы и финансовые обязательства, возникшие по иным обстоятельствам, могут быть взаимно зачтены и отражены в балансе Группы сальдированной суммой, при наличии у Группы юридически закрепленного права на зачет финансового актива и финансового обязательства. Зачет взаимных требований отражается Группой при наличии документально оформленного согласованного решения с контрагентом о взаимном расчете. После зачета требований и обязательств в балансе отражается только сумма ожидаемого денежного потока (сальдированного зачета) на выплату или поступление. В случае принятия Группой согласованного с контрагентом решения об одновременном исполнении обязательств обеими организациями, взаимозачет не производится, суммы финансового актива и финансового обязательства показываются в балансе развернуто. Отсутствие намерения производить зачет, на который у Группы имеется законное право, Группа обязана раскрыть этот факт в примечаниях к отчетности.

Раздел IV. Порядок признания и последующего учета хеджирования

МСФО (IFRS) 7. Группа не осуществляет операций по хеджированию потоков денежных средств. Раздел не раскрывается в учетной политике

МСФО (IFRS) 7. Группа не осуществляет операций по хеджированию справедливой стоимости. Раздел не раскрывается в учетной политике

МСФО (IFRS) 7. Группа не осуществляет операций по хеджированию чистых инвестиций в иностранные подразделения. Раздел не раскрывается в учетной политике

Раздел V. Критерии признания и база оценки активов и обязательств, доходов и расходов, связанных с осуществлением деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению

МСФО (IFRS) 4. Группа осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 года №208-ФЗ, Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах» от 7 мая 1998 года №75-ФЗ, Федерального закона от 15 декабря 2001 года №167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации», других федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также Устава, Пенсионных и Страховых Правил Группы. Обязательное пенсионное страхование («ОПС») – это деятельность Группы, осуществляемая в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года №167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации», предназначенная для обеспечения накопительной пенсии. Группа относит договоры по ОПС к категории страховых договоров. Негосударственное пенсионное обеспечение («НПО») - это договоры добровольного пенсионного страхования с возможностью получать дополнительный инвестиционный доход. Группа классифицирует договоры негосударственного пенсионного обеспечения в одну из категорий в зависимости от наличия (отсутствия) в договоре значительного страхового риска: договоры страхования, либо инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее – НВПДВ).

МСФО (IFRS) 4. Договор НПО, классифицированный как страховой, отражается в учете на отчетную дату на основании даты принятия решения о выплате пенсии по пенсионной схеме, учитывающей риск дожития. Увеличение пенсионных обязательств отражается по дате поступления пенсионных взносов на расчетный счет Группы в сумме полученного пенсионного взноса, а также по дате принятия решения о выплате пенсии по пенсионной схеме, учитывающей риск дожития, в сумме, учтенной при реклассификации инвестиционных договоров с НВПДВ в категорию договоров страхования. Уменьшение пенсионных обязательств отражается на основании информации о фактических выплатах.

Изменение пенсионных обязательств отражается на последнюю дату годового отчетного периода на сумму распределенного результата размещения средств пенсионных резервов в соответствии с условиями договора НПО, с требованиями пенсионных правил и в порядке, установленном законодательством РФ. В рамках проведения проверки адекватности обязательств Группа производится расчет приведенной стоимости всех будущих поступлений и выплат денежных средств, предусмотренных договором. Группа прекращает признание договоров НПО, классифицированных как договоры страхования, тогда, когда они погашены (то есть когда обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек)

МСФО (IFRS) 4. Договор НПО, классифицированный как инвестиционный с НВПДВ, отражается в учете на дату получения первого пенсионного взноса по договору. Увеличение пенсионных обязательств отражается по дате поступления пенсионных взносов на расчетный счет Группы в сумме полученного пенсионного взноса. Уменьшение пенсионных обязательств отражается на основании информации о фактических выплатах, а также на отчетную дату на основании даты принятия решения о выплате пенсии по пенсионной схеме, учитывающей риск дожития, в сумме, учтенной при реклассификации инвестиционных договоров с НВПДВ в категорию договоров страхования. Изменение пенсионных обязательств отражается на последнюю дату годового отчетного периода на сумму распределенного результата размещения средств пенсионных резервов в соответствии с условиями договора негосударственного пенсионного обеспечения, с требованиями пенсионных правил и в порядке, установленном законодательством РФ. В рамках проведения проверки адекватности обязательств Группа производится расчет приведенной стоимости всех будущих поступлений и выплат денежных средств, предусмотренных договором. Группа прекращает признание договоров НПО, классифицированных как инвестиционные договоры с НВПДВ, тогда, когда они погашены (то есть когда обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек)

МСФО (IFRS) 4. В соответствии с п.14.2 Положения Банка России от 05.11.2015 №502-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций негосударственных пенсионных фондов» Группа не пользуется правом учитывать отложенные аквизиционные расходы.

МСФО (IAS) 39. На дату выявления переплат, которые возникли в результате излишних начислений по договорам ОПС и по договорам НПО, излишне начисленные суммы учитываются в составе доходов, одновременно отражается увеличение пенсионных обязательств на суммы, эквивалентные излишне начисленным суммам по договорам, далее излишние выплаты учитываются в составе дебиторской задолженности. На дату поступления информации о смерти участника излишние выплаты по договорам ОПС или договорам НПО, которые возникли в случае выплат за период после смерти участника или застрахованного лица, учитываются в составе дебиторской задолженности и отражаются в доходах только в случае, если имеется достаточная степень вероятности получения Группой излишне выплаченных средств. В случае если отсутствует вероятность получения Группой излишне выплаченных средств, Группа отражает излишне выплаченные суммы в составе расходов за счет собственных средств.

МСФО (IFRS) 4, МСФО (IAS) 39. В составе кредиторской задолженности Группа учитывает возвраты выплат по договорам ОПС или договорам НПО, если предполагаются последующие выплаты, в том числе в случае необходимости уточнения банковских реквизитов получателя. В случае если Группой получены сведения от Пенсионного Фонда Российской Федерации о корректировке средств пенсионных накоплений умерших застрахованных лиц, в соответствии с которой Группа должен уменьшить ранее признанные суммы пенсионных накоплений, направленные в резерв по обязательному пенсионному страхованию, Группа должна признать кредиторскую задолженность перед Пенсионным Фондом Российской Федерации на сумму корректировки.

МСФО (IFRS) 4. Взносы по договорам об ОПС и договорам НПО, классифицированным в категорию договоров страхования или инвестиционных договоров с НВПДВ, признаются как доход в момент первоначального признания в порядке:

- по договорам ОПС сумма взноса определяется суммой, перечисленной Группой Пенсионным Фондом Российской Федерации или другим фондом;
- по договорам НПО сумма взноса определяется суммой, которую Группа получила согласно условиям договора НПО. Увеличение взносов в связи с изменением условий договора НПО признается в бухгалтерском учете на дату получения взносов по НПО. Уменьшение взносов в связи с расторжением договора НПО, в том числе с досрочным расторжением договора НПО, в бухгалтерском учете признается на дату возврата Группой суммы ранее перечисленных взносов. Уменьшение взносов в связи с ошибочно начисленными взносами признается в бухгалтерском учете в том отчетном периоде, в котором имела место допущенная ошибка, и на дату обнаружения ошибки.

МСФО (IFRS) 4. Выплаты по договорам ОПС или договорам НПО, классифицированным как договоры страхования и инвестиционные договоры с НВПДВ, должны быть отражены в бухгалтерском учете на фактическую дату выплаты, когда в отношении договора об ОПС или договора НПО соблюдены следующие условия: наступление пенсионных оснований; наличие у Группы заявления участника (застрахованного лица) о назначении негосударственной пенсии (для договоров НПО), о назначении накопительной пенсии или срочной пенсионной выплаты, или единовременной выплаты (для договоров об ОПС). Выкупные суммы по договорам НПО отражаются в составе расходов как выплаты на дату фактической выплаты денежных средств. Выплаты правопреемникам по договорам об ОПС и наследникам или правопреемникам по договорам НПО отражаются в составе расходов на дату осуществления выплаты. Одновременно с отражением выплаты в составе расходов Группа уменьшает пенсионные накопления или пенсионные резервы на сумму выплат. Уменьшение обязательств по договорам страхования и обязательств по инвестиционным договорам с НВПДВ отражается в составе доходов от пенсионной деятельности. При переводе средств пенсионных накоплений в другие фонды или в Пенсионный фонд Российской Федерации Группа признает в бухгалтерском учете уменьшение соответствующих средств пенсионных накоплений, а также учитывает перевод средств пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии как расход.

МСФО (IFRS) 4. Группа выделяет прямые аквизиционные расходы по вознаграждению агентов и учитывает их обособленно на счете учета аквизиционных расходов. Группа не капитализирует прямые аквизиционные расходы. Отчетный период для отражения в составе прямых аквизиционных расходов должен соответствовать отчетному периоду признания взносов по соответствующим договорам об обязательном пенсионном страховании или договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Если существует неопределенность, что договор негосударственного пенсионного обеспечения или договор об обязательном пенсионном страховании вступит в действие, прямые аквизиционные расходы списываются на расходы Группы по мере того, как указанные расходы считаются понесенными, то есть на дату подписания акта выполненных работ.

МСФО (IFRS) 4. Взносы по пенсионным договорам, классифицированным как страховые, и инвестиционные с НВПДВ, признаются увеличением обязательств в момент их фактического получения на расчетный счет Группы. Выплаты по пенсионным договорам, классифицированным как страховые, и инвестиционные с НВПДВ, признаются уменьшением пенсионных обязательств в момент их фактического перечисления Группой в размере фактических сумм. Увеличение пенсионных обязательств, в т.ч. в результате отражения результатов проверки адекватности пенсионных обязательств, признается расходом на дату признания увеличения пенсионных обязательств. Уменьшение пенсионных обязательств, в т.ч. в результате отражения результатов проверки адекватности пенсионных обязательств признается доходом на дату признания уменьшения пенсионных обязательств. Инвестиционный доход, распределенный на солидарные счета вкладчиков, индивидуальные счета участников по итогам отчетного года, признается увеличением пенсионных обязательств на основании решения Совета директоров. В течение отчетного года распределение инвестиционного дохода на пенсионные счета не производится.

Раздел VI. Критерии признания и база оценки инвестиционного имущества

МСФО (IAS) 40. Группа не имеет недвижимости, используемой в основной деятельности, удерживаемой с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала. Раздел не раскрывается в учетной политике

Раздел VII. Критерии признания, база оценки основных средств

МСФО (IAS) 16. Основные средства учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа. Расходы по текущему ремонту и техническому обслуживанию учитываются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента. В конце каждого отчетного года основные средства тестируются на обесценение. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до уровня текущей справедливой стоимости. Доходы или расходы от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки от продажи и текущей стоимости и включаются в состав прибылей и убытков.

МСФО (IAS) 16. Земля не амортизируется. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным списанием первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива.

МСФО (IAS) 16. Срок полезного использования актива определяется на дату использования для ввода их в эксплуатацию (дату готовности каждого класса активов использованию основного средства) с учетом профессионального суждения о предполагаемом сроке использования объекта основных средств. Срок полезного использования устанавливается в месяцах и пересчитывается в фактические календарные дни. Срок полезного использования начинается с даты, следующей за датой признания объекта готовым к использованию.

Объекты основных средств	Годовая норма амортизации, %
Здания	1,43-2,5
Машины и оборудование	12,5-20
Офисное оборудование	6,67-8,33
Производственный и хоз. инвентарь	8,33
Транспортные средства	14,29
Нематериальные активы	14,29

Раздел VIII. Критерии признания, база оценки нематериальных активов

МСФО (IAS) 38 Нематериальным активом признается объект, одновременно удовлетворяющий следующим условиям:

- объект способен приносить Группе экономические выгоды в будущем, в частности, объект предназначен для использования Группой при выполнении работ, оказании услуг либо в административных целях или для управленческих нужд;
- Группа имеет право на получение экономических выгод от использования объекта в будущем. Право Группы на получение экономических выгод от использования объекта в будущем может быть подтверждено наличием надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого актива и права Группы на результаты интеллектуальной деятельности или приравненные к ним средства индивидуализации;
- имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта (Группа имеет контроль над объектом);
- объект может быть идентифицирован (возможность выделения или отделения от других активов);
- объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев;
- объект не имеет материально-вещественной формы;
- первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена.

В состав нематериальных активов входят том числе следующие активы: лицензии на программные продукты (права пользования программными продуктами); программное обеспечение (в том числе, на которое Группа не обладает исключительными правами), расходы на его внедрение; создание баз данных, и т.п..

МСФО (IAS) 1. Приобретенные и признанные нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данных активов. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов.

МСФО (IAS) 38. Группа не имеет нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования

МСФО (IAS) 38. Амортизация нематериальных активов определяется линейным методом по установленным срокам использования

МСФО (IAS) 1. Группа капитализирует прямые затраты, включая процентные расходы, понесенные на приобретении и внедрении нематериальных активов. Не включаются в расходы на приобретение, создание нематериального актива расходы на обучение персонала, расходы, признанные неэффективными, первоначальные операционные убытки, общехозяйственные расходы и иные аналогичные расходы, кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением и созданием активов, а также возмещаемые суммы налогов, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

Раздел IX. Порядок признания и последующего учета вознаграждений работникам и связанные с ними отчисления

МСФО (IAS) 1, МСФО (IAS) 19. Группа признает обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам за осуществление работниками трудовых функций в том периоде, в котором работники выполнили трудовые функции, обеспечивающие право на их получение в размере недисконтированной величины. При признании обязательств по выплате краткосрочных вознаграждений работникам Группы одновременно признаются обязательства по оплате страховых взносов, которые возникают (возникнут) при фактическом исполнении обязательств по выплате вознаграждений работникам в соответствии с законодательством Российской Федерации. По достижении расходов, таким как оплата добровольного медицинского страхования, расходы начисляются ежемесячно в сумме оплаченной страховой премии, приходящейся на этот месяц (сумма расчетная). Начисление обязательств по оплате ежегодного оплачиваемого отпуска, в том числе обязательств по оплате взносов на социальное страхование, производится ежемесячно на последний календарный день месяца.

МСФО (IAS) 19. Группа не применяет вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами и в виде пенсионных планов с установленными выплатами, реализуемых негосударственным пенсионным фондом. Раздел не раскрывается в учетной политике.

Раздел X. Критерии признания, база оценки и порядок учета других активов и обязательств

МСФО (IFRS) 5, МСФО (IAS) 1. Долгосрочные активы признаются предназначенными для продажи, если возмещение их стоимости будет происходить в результате продажи в течение 12 месяцев с даты признания в качестве долгосрочных активов, предназначенных для продажи, а не посредством продолжающегося использования. Группа не принимала решение в отношении долгосрочных активов о признании в качестве, предназначенных для продаж. Раздел не раскрывается в учетной политике

МСФО (IAS) 37, МСФО (IAS) 1. Оценочное обязательство признается при одновременном соблюдении следующих условий:

- у Группы существует обязательство (вытекающее из договора, требований законодательства Российской Федерации или иного подлежащего применению права, иного действия правовых норм либо обусловленное действиями Группы (в том числе опубликованной политикой, заявлениями и другими аналогичными действиями), демонстрирующими принятие на себя обязательств и создавшими у других сторон обоснованные ожидания, что она их исполнит), возникшее в результате прошлого события (одного или нескольких);
- представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды;

- возможно привести надежную расчетную оценку величины обязательства.

Группа определяет сумму резерва - оценочного обязательства, как наилучшую расчетную оценку затрат, необходимую для урегулирования существующего обязательства. Первоначальное признание резерва - оценочного обязательства отражается в составе расходов, связанных с обеспечением деятельности Группы. Резерв – оценочное обязательство должен пересматриваться ежеквартально не позднее последнего дня соответствующего квартала.

МСФО (IAS) 17, МСФО (IAS) 39. Группа не является ни лизингодателем, ни лизингополучателем. Раздел не раскрывается в учетной политике.

МСФО (IAS) 39. Кредиторская задолженность начисляется, если контрагент выполнил свои контрактные обязательства, и отражается по номинальной стоимости.

МСФО (IAS) 12. Отложенный налог на прибыль признается в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании активов или обязательств по сделке, если эта сделка при первоначальном учете 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 по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются в отчете о финансовом положении только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

МСФО (IAS) 1. Уставный капитал представляет собой номинальную стоимость выпущенных акций. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

МСФО (IAS) 32, МСФО (IFRS) 7. В случае принятия Группой решения о выкупе акций Группы, собственные средства будут уменьшены на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, до момента реализации или погашения данных акций. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученная сумма будет включена в собственные средства.

МСФО (IAS) 10, МСФО (IAS) 32. Дивиденды Группы не объявляются и не выплачиваются в соответствии со статьей 20.3 Федерального закона №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» до истечения пяти лет со дня его государственной регистрации.

4. Учетные оценки и суждения, принятые при применении учетной политики

Группа осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Группой, и результатах его экстраполяции. Бизнес-план основан на ожиданиях Группы, адекватных обстоятельствам. Ключевые допущения использованы в бизнес-плане.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами. В ходе своей деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка по таким операциям для определения, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Денежные средства на расчетных счетах	63 699	45 101
Итого денежных средств и их эквивалентов	63 699	45 101

По состоянию на 31 декабря 2019 года 99,8% денежных средств и эквивалентов размещены в Банк ГПБ (АО) (кредитный рейтинг Fitch BВВ-) (31 декабря 2018 года: 99,3% денежных средств и эквивалентов размещены в Банк ГПБ (АО) (кредитный рейтинг Fitch BВ+)).

По мнению руководства Группы, 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. Депозиты в кредитных организациях

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	713 000	308 850
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	-	936 298
Итого депозиты в кредитных организациях до вычета резерва под обесценение	713 000	1 245 148
Резерв под обесценение	-	-
Итого депозиты в кредитных организациях	713 000	1 245 148

Приведена информация о рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch, Moody's.

Все депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года были номинированы в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года депозиты в кредитных организациях не являются просроченными или обесцененными.

Данные депозиты были размещены со сроком погашения с января 2020 года по октябрь 2020 года с процентными ставками от 5,6% до 8,5% (31 декабря 2018 года: с января 2019 года по июль 2019 года с процентными ставками от 6,3% до 7,8%).

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Российские государственные облигации	1 278 986	1 876 921
Муниципальные облигации	438 296	222 800
Корпоративные облигации	5 415 183	3 696 114
Долевые ценные бумаги	275 622	210 302
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 408 087	6 006 137

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

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2020	2034	2,50	9,18
Муниципальные облигации	2020	2026	6,55	13,16
Корпоративные облигации	2020	2050	0,1	13

Группа «Первый промышленный альянс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тыс. рублей)

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

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2019	2034	2,50	8,8
Муниципальные облигации	2019	2024	1,84	13,15
Корпоративные облигации	2019	2050	0,1	12,7

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:

	Российские государственные облигации	Муниципальные облигации	Корпоративные облигации	Итого
Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств				
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>				
с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	1 247 493	134 568	2 633 070	4 015 131
с рейтингом от ВВ- до ВВ+	31 493	302 011	2 687 370	3 020 874
с рейтингом от В- до В+	-	1 717	53 648	55 365
Не имеют рейтинга	-	-	41 095	41 095
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 278 986	438 296	5 415 183	7 132 465

По состоянию на 31 декабря 2018 эмитенты ценных бумаг составляющих основную долю портфеля имеют кредитный рейтинг между ВВ и ВВВ+. Доля эмитентов с кредитным рейтингом выше ВВВ+, а так же не имеющих кредитного рейтинга невелика. Данная информация основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch, Moody's.

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

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

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

Долевые инструменты представляют собой обыкновенные акции преимущественно крупных российских компаний.

Группа осуществляет инвестиции в ценные бумаги посредством управляющих компаний, с которыми заключены договоры доверительного управления. На 31 декабря 2019 года заключены договора с АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент», ТКБ Инвестмент Партнерс (АО), ЗАО «Лидер» (на 31 декабря 2018 года: ООО "Управляющая компания "КапиталЪ", ООО «КСП Капитал Управление активами», АО «РЕГИОН Эссет Менеджмент», ТКБ Инвестмент Партнерс (АО), ЗАО «Лидер»).

Группа «Первый промышленный альянс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тыс. рублей)

8. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Сделки обратного репо	28 006	1 000
Расчет по брокерским операциям	3 300	6 217
Расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям	1 233	844
Прочее	351	4 050
Резерв под обесценение прочих активов	(192)	(4 050)
Итого дебиторская задолженность	32 698	8 061

9. Основные средства

	Здания	Офисное оборудование	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2018 года	5 093	3 854	2 438	11 385
Поступления	267	125	-	392
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	5 360	3 979	2 438	11 777
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2018 года	(2 485)	(2 641)	(1 573)	(6 699)
Амортизационные отчисления	(180)	(610)	(324)	(1 114)
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	(2 665)	(3 251)	(1 897)	(7 813)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	2 695	728	541	3 964
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2019 года	5 360	3 979	2 438	11 777
Поступления	-	410	-	410
Выбытия	-	(353)	-	(353)
Остаток на 31 декабря 2019 года	5 360	4 036	2 438	11 834
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2019 года	(2 665)	(3 251)	(1 897)	(7 813)
Амортизационные отчисления	(205)	(222)	(333)	(760)
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	(2 870)	(3 473)	(2 230)	(8 573)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	2 490	563	208	3 261

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва под обесценение.

Группа «Первый промышленный альянс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тыс. рублей)

10. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2018 года	4 770	1 202	641	6 613
Поступления	2 386	4 193	-	6 579
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	7 156	5 395	641	13 192
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2018 года	-	(370)	(150)	(520)
Амортизационные отчисления	(1 792)	(1 577)	(124)	(3 493)
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	(1 792)	(1 947)	(274)	(4 013)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	5 364	3 448	367	9 179
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2019 года	7 156	5 395	641	13 192
Поступления	-	58	25	83
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	7 156	5 453	666	13 275
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2019 года	(1 792)	(1 947)	(274)	(4 013)
Амортизационные отчисления	(2 412)	(1 891)	(124)	(4 427)
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	(4 204)	(3 838)	(398)	(8 440)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	2 952	1 615	268	4 835

11. Пенсионные обязательства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	1 900 402	1 725 985
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	45 774	45 581
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	5 285 939	4 735 934
Итого пенсионных обязательств	7 232 115	6 507 500

Далее представлено изменение пенсионного обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования за 2019 и 2018 годы:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Обязательства на 31 декабря года, предшествующего отчетному	1 725 985	1 751 423
Пенсионные взносы	50 641	60 263
Пенсионные выплаты	(53 557)	(149 175)
Распределение результата инвестирования	184 977	85 888
Актuarный пересчет обязательств	(7 644)	(22 414)
Обязательства на 31 декабря отчетного года	1 900 402	1 725 985

Группа «Первый промышленный альянс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тыс. рублей)

Далее представлено изменение пенсионного обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения за 2019 и 2018 годы:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Обязательства на 31 декабря года, предшествующего отчетному	4 781 515	4 340 250
Пенсионные взносы	611 694	676 834
Пенсионные выплаты	(517 795)	(447 641)
Распределение результата инвестирования	470 185	227 361
Актuarный пересчет обязательств	(13 886)	(15 289)
Обязательства на 31 декабря отчетного года	5 331 713	4 781 515

Пенсионные обязательства, по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые, рассчитаны как приведенная сумма ожидаемых выплат на протяжении жизни каждого пенсионера (однородных групп).

12. Прочие обязательства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Вознаграждение управляющей компании	28 720	16 147
Резерв по неиспользованным отпускам	3 186	2 576
Вознаграждение специализированному депозитарию	734	307
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	11	12
Прочие	1 406	1 681
Итого прочих обязательств	34 057	20 723

13. Уставный капитал

			31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
	Количество акций тыс.	Номинал	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Акции/доли	141 588	1, 06	151 432	142 937
Итого уставного капитала	141 588		151 432	142 937

14. Доходы и расходы от пенсионной деятельности

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Взносы по пенсионной деятельности		
Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования	50 641	60 263
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	611 694	676 834
Итого взносов по пенсионной деятельности	662 335	737 097
Выплаты по пенсионной деятельности		
Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования	(53 557)	(149 175)
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	(517 795)	(447 641)
Итого выплат по пенсионной деятельности	(571 352)	(596 816)
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования	(174 417)	25 438
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	(550 198)	(441 264)
Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности	(724 615)	(415 827)

15. Административные и прочие операционные расходы

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Расходы на персонал	43 721	40 063
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитарию	59 897	34 847
Амортизация основных средств и НМА	7 263	4 600
Банковские услуги	2 574	2 301
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	1 964	1 957
Расходы по аренде	1 744	608
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	119	56
Прочие	12 857	11 708
Итого административные расходы	130 139	96 141

16. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Текущие расходы по налогу на прибыль	(17 156)	(6 733)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	155	189
Расходы по налогу на прибыль за год	(17 001)	(6 544)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20%. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления консолидированной финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% (2018 год: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2018 год: 15%).

17. Дивиденды

В соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» Группа не вправе принять решение о выплате дивидендов по акциям до истечения пяти лет со дня его государственной регистрации.

18. Управление финансовыми рисками

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

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

Управление рыночным риском в Группе в большей степени достигается управляющими компаниями, с которыми заключены договора доверительного управления.

Фондовый риск

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

Фондовый риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия процентного или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Валютный риск

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения курса обмена валют.

У Группы отсутствуют остатки по активам и обязательствам, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2019 года (2018 г. - аналогично).

Процентный риск

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

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

Кредитный риск

Кредитный риск - риск возникновения убытков вследствие неисполнения (несвоевременного либо неполного исполнения) лицом (контрагентом, эмитентом, управляющей компанией, банком и др.) перед Группой финансовых обязательств в соответствии с условиями договора или иных документов, регламентирующих взаимоотношения контрагентов.

В составе кредитного риска Группа выделяет следующие события:

- неисполнение обязательств контрагентом – неспособность (отказ) контрагента от исполнения договорных обязательств;
- банкротство - невозможность платить по долгам, подтвержденная юридическим, регуляторным или административным актом;
- досрочное взыскание задолженности по обязательству - уменьшение срока исполнения обязательства в случае объявления дефолта по любому другому аналогичному инструменту данного заемщика;
- дефолт обязательства - выплаты по обязательству не осуществляются по установленным в договоре (контракте) условиям;
- отказ или мораторий на выполнение обязательств - организация отказывается выплачивать долг или представители государственной власти налагают запрет на исполнение организацией своих обязательств. Если выплаты действительно не производятся в течение специфицированного периода времени, такое событие является кредитным;
- реструктуризация - изменение срока исполнения обязательств контрагентов по активу, снижение процента/купона, номинала, старшинства данного обязательства среди прочих обязательств контрагента.

Группа использует следующие методы управления риском:

- установление стоп-факторов - перечень показателей финансово-хозяйственной деятельности организации, при нарушении которых Группа не открывает лимиты в отношении организации, а все открытые лимиты подлежат пересмотру и закрытию;
- установление кредитных лимитов - перечень обоснованных ограничений по объему размещения средств в организациях, устанавливаемый на индивидуальные позиции, портфели долговых инструментов или группы кредитного качества, либо перечень ограничений на операции (включая их объем), совершаемые с контрагентом;
- отказ от риска – отказ от сотрудничества с контрагентом (потенциальным контрагентом);
- принятие риска - отказ от полного либо частичного снижения уровня риска в случае, если такое ограничение является экономически нецелесообразным по сравнению с ущербом, который может нанести реализация такого рискованного события.

Репутационный риск (риск потери деловой репутации)

Репутационный риск (риск потери деловой репутации) - совокупность рисков, которым подвержена деловая репутация Группы как надежного института, своевременно и в полном объеме исполняющего свои обязательства перед контрагентами, застрахованными лицами, вкладчиками, участниками, их правопреемниками, акционерами, сотрудниками и обществом. Данный тип риска характеризуется в первую очередь нематериальными потерями доверия к Группе, что в среднесрочной перспективе может привести к сокращению клиентской базы, повышению текучести сотрудников, ухудшению условий работы с контрагентами, повышенным вниманием и дополнительными проверками со стороны уполномоченных органов.

Источниками репутационного риска могут являться:

- несоблюдение Группой законодательства, учредительных и внутренних документов Группы, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики, неисполнение договорных обязательств перед вкладчиками, участниками, застрахованными лицами и контрагентами;
- недостатки в управлении иными рисками Группы, приводящие к возможности нанесения ущерба деловой репутации;
- осуществление Группой рискованной инвестиционной политики, высокий уровень операционного риска, недостатки в организации системы внутреннего контроля;
- недостатки кадровой политики при подборе и расстановке кадров;
- опубликование негативной информации о Группе или ее сотрудниках, акционерах, членах органов управления в средствах массовой информации.

Основная цель управления репутационным риском для Группы – уменьшение возможных убытков, сохранение и поддержание деловой репутации Группы перед вкладчиками, участниками, застрахованными лицами, акционерами, участниками финансового рынка, саморегулируемыми организациями.

Идентификация репутационного риска осуществляется на постоянной основе и предполагает анализ всех условий функционирования Группы на предмет наличия или возможности возникновения факторов репутационного риска. Выявить этого рода риски помогут:

- анализ изменений в финансовой сфере в целом, которые могут оказать влияние на эффективность деятельности Группы;
- анализ подверженности репутационному риску отдельных направлений деятельности с учетом приоритетов Группы;
- анализ отдельных операций и сделок;
- анализ внутренних процедур и технологий;
- идентификация клиентов Группы;
- анализ полученных сведений от клиентов, контрагентов и прочее.

В целях минимизации репутационного риска Группа проводит следующие мероприятия:

- постоянный контроль за соблюдением сотрудниками, акционерами Группы законодательства РФ, в том числе пенсионного законодательства, организации внутреннего контроля;
- осуществление анализа влияния факторов репутационного риска на показатели деятельности Группы в целом;
- обеспечение своевременности расчетов с вкладчиками, участниками, застрахованными лицами;
- контроль за достоверностью консолидированной финансовой отчетности и иной публикуемой информации, представляемой акционерам, вкладчикам, участникам, застрахованным лицам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным лицам;
- обеспечение постоянного повышения квалификации работников Группы, в том числе постоянный доступ к актуальной законодательной базе и внутренним документам Группы.

Операционный риск

Операционный риск - риск возникновения убытков из-за ненадлежащего функционирования основных бизнес-процессов и учета операций, ошибок, вызванных несовершенством IT-платформы и/или недостаточной квалификацией и недобросовестностью персонала, несовершенства практики внутрикорпоративного делового оборота, внешних воздействий, которые приводят или могут привести к финансовым потерям или другим негативным последствиям.

Операционные риски включают:

- риск бизнес-процессов - риск потерь, связанный с ошибками при проведении операций, их учетом, отчетностью и т.д. Данный вид рисков покрывает риски неэффективности построения бизнес-процессов, дублирование функций и прочие риски вследствие несовершенства архитектуры бизнес-процессов;
- риск персонала - риск потерь, связанный с ошибками и противоправными действиями работников Группы, их недостаточной квалификацией, излишней загруженностью, увольнением ключевого сотрудника;
- риск информационных систем - риск нанесения ущерба, прекращения функционирования, неправильного использования, несанкционированного разглашения или изменения, отсутствие возможности доступа, неточности и нарушения информации, сбоев в функционировании информационной IT- системы (систем), прерывания и/или некорректной работа ПГ-системы, возникшего вследствие внутренних или внешних факторов воздействия, а также от неисполнения нормативных или иных обязанностей;
- риски внешней среды - риск внешнего физического вмешательства в деятельность Группы, включая причинение вреда материальным активам и персоналу Группы, а также прерывание нормальной работы НПФ из-за внешних факторов (например, природные/техногенные катаклизмы и др.);
- комплаенс и правовой риск - риск, связанный с изменениями нормативно-правовой базы, регламентирующей деятельность Группы, а также риски возникновения нарушений при осуществлении профессиональной деятельности.

Актuarный риск

Актuarный риск - риск увеличения стоимости обязательств в результате изменения оценок будущих денежных потоков по договорам с клиентами Группы (вкладчиками, участниками, застрахованными лицами).

Актuarные риски включают:

- риск долгожительства - риск увеличения стоимости обязательств в результате уменьшения показателей смертности, приводящих к увеличению оценок будущих денежных потоков по договорам с клиентами;
- риск гарантированной доходности - риск увеличения стоимости обязательств в связи с уменьшением способности Группы по начислению на пенсионные счета клиентов гарантированного (согласно договорным и законодательным нормам) дохода;
- риск роста себестоимости обслуживания клиентов - риск увеличения стоимости обязательств в связи с увеличением оценок по будущим расходам по обслуживанию клиентов;
- риск удорожания стоимости жизни - риск увеличения стоимости обязательств в связи с увеличением оценок дополнительных (по отношению к гарантированным согласно договорным и законодательным нормам) выплат клиентам;
- риск пересмотра актуарных параметров - риск увеличения стоимости обязательств в результате изменения оценок будущих денежных потоков по договорам с клиентами по причинам отличным от причин, указанных в определении риска долгожительства, риска гарантированной доходности, риск роста себестоимости обслуживания клиентов и риск удорожания стоимости жизни.

Идентификация актуарных рисков осуществляется на основании анализа используемых в Группе методик и предположений, применяемых при актуарных расчетах, а также половозрастной структуры участников и застрахованных лиц Группы.

Группа производит идентификацию и классификацию актуарных рисков отдельно в рамках деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию. В рамках негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования идентификация и классификация актуарных рисков может производиться также раздельно в зависимости от различных факторов. Для негосударственного пенсионного обеспечения такими факторами являются: типы пенсионных схем и пенсионных договоров, типы вкладчиков (участников) (географическое расположение, вид экономической деятельности и т.п.), для обязательного пенсионного страхования - категории застрахованных лиц (получающие накопительную часть трудовой пенсии по старости, получающие срочную пенсионную выплату, находящиеся на стадии накопления).

Риск ликвидности

Под риском ликвидности подразумевается риск возникновения ситуации, при которой Группа будет не в состоянии осуществлять платежи по своим обязательствам или текущие платежи по поручению клиентов без реструктуризации активов и/или экстренной мобилизации необходимых средств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроком погашения по пассивным операциям.

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

Группа «Первый промышленный альянс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тыс. рублей)

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

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	63 699	-	-	63 699
Депозиты в кредитных организациях	495 366	217 634	-	713 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 408 087	-	-	7 408 087
Дебиторская задолженность	32 698	-	-	32 698
Итого активов	7 999 850	217 634	-	8 217 484
Обязательства				
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности	92	-	-	92
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	173 552	536 668	1 190 182	1 900 402
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	3 374	12 591	29 809	45 774
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	764 424	2 442 103	2 079 412	5 285 939
Прочие обязательства	34 057	-	-	34 057
Итого обязательств	975 499	2 991 362	3 299 403	7 266 264
Совокупный запас ликвидности	7 024 351	4 250 623	951 220	951 220

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

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	45 101	-	-	45 101
Депозиты в кредитных организациях	1 245 148	-	-	1 245 148
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 006 137	-	-	6 006 137
Дебиторская задолженность	8 061	-	-	8 061
Итого активов	7 304 447	-	-	7 304 447
Обязательства				
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности	90	-	-	90
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	170 051	525 125	1 030 809	1 725 985
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	3 598	12 587	29 399	45 581
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	708 110	2 194 231	1 833 593	4 735 934
Прочие обязательства	16 454	-	-	16 454
Итого обязательств	898 303	2 731 940	2 893 801	6 524 044
Совокупный запас ликвидности	6 406 144	3 674 204	780 403	780 403

19. Условные обязательства

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

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

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

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Группа не имел обязательств капитального характера.

20. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие группы), классифицируемые как «предназначенные» для продажи, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котироваемых рыночных цен, за исключением некоторых финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки (и некоторых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

Справедливая стоимость этих активов была определена Группой на основании результатов недавней продажи долей в организациях - объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей относящейся к данному вопросу информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об организациях - объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки.

Группа «Первый промышленный альянс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тыс. рублей)

В ходе применения методик оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. (Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств).

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

Дебиторская задолженность и депозиты в кредитных организациях

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

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость дебиторской задолженности и депозитов в кредитных организациях на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года приблизительно равна балансовой стоимости активов. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Стоимость активов, справедливая стоимость которых раскрывается:

	31 декабря 2019 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	63 699	63 699	-	-
Депозиты в кредитных организациях	713 000	-	-	713 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 408 087	6 028 546	1 379 541	-
Дебиторская задолженность	32 698	-	-	32 698
Основные средства	3 261	-	-	3 261
Нематериальные активы	4 835	-	-	4 835
	31 декабря 2018 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	45 101	45 101	-	-
Депозиты в кредитных организациях	1 245 148	-	-	1 245 148
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 006 137	4 615 686	1 390 451	-
Дебиторская задолженность	8 061	-	-	8 061
Основные средства	3 964	-	-	3 964
Нематериальные активы	9 179	-	-	9 179

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

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

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

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

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках.

Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

21. Операции со связанными сторонами

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

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

Основной управленческий персонал Группы - Совет директоров, Президент.

Группа выделяет следующие категории связанных сторон:

- ПАО «КАМАЗ» - материнское предприятие Группы;
- Прочие связанные стороны – компании Группы «КАМАЗ»;
- Ключевой управленческий персонал Группы – Совет директоров, Президент.

В таблице ниже указаны обороты по операциям со связанными сторонами за 2019 и 2018 года:

2019 год	Материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Взносы по пенсионной деятельности	115 428	11 030	-
Прочие доходы за вычетом прочих доходов	3 570	341	-
Административные расходы	1 147	853	3 609

2018 год	Материнское предприятие	Прочие связанные стороны	Ключевой управленческий персонал
Взносы по пенсионной деятельности	167 551	10 026	-

Группа «Первый промышленный альянс»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года
(в тыс. рублей)

Прочие доходы за вычетом прочих доходов	5 182	310	-
Административные расходы	729	872	4 232

22. 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.

В настоящее время руководство Группы производит анализ возможного воздействия изменяющихся макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Группы.



Николаев А.Р.

Главный бухгалтер

Антонова Н.С.

Прошито, пронумеровано и скреплено

печатью 54 листа.

Генеральный директор

ООО «ПрофИнвестАудит»

 / Фетисова О.А.



