

# **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 2020 год**

# АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

<b>Адресат:</b>	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» (ОГРН 1151600000210, Республика Татарстан, 420097, г. Казань, ул. Вишневого, д. 2Е) и его дочерней организации (далее – Группа), состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года;

- консолидированного отчета о совокупном доходе за 2020 год;

- консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2020 год;

- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2020 год;

- примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности за 2020 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 2020 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

## ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой 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 Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

## ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ 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 и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой 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),  
член Саморегулируемой организации аудиторов  
Ассоциация «Содружество»,  
ОРНЗ 12006177478



«21» апреля 2021 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 2020 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.....	13
4. Учетные оценки и суждения, принятые при применении учетной политики.....	26
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	26
6. Депозиты в кредитных организациях.....	26
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .....	27
8. Дебиторская задолженность .....	28
9. Основные средства .....	29
10. Нематериальные активы .....	29
11. Пенсионные обязательства.....	30
12. Прочие обязательства .....	30
13. Уставный капитал.....	31
14. Доходы и расходы от пенсионной деятельности.....	31
15. Процентные доходы.....	31
16. Административные и прочие операционные расходы .....	32
17. Налог на прибыль.....	32
18. Управление финансовыми рисками.....	33
19. Условные обязательства .....	39
20. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	39
21. Операции со связанными сторонами .....	41
22. События после отчетной даты .....	42

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

	Прим.	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	100 572	66 998
Депозиты в кредитных организациях	6	456 278	713 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	8 007 902	7 408 087
Дебиторская задолженность	8	123 861	29 399
Основные средства	9	3 732	3 261
Нематериальные активы	10	1 003	4 835
Отложенный налоговый актив	17	1 000	788
Прочие активы		2 663	2 828
<b>Итого активов</b>		<b>8 697 011</b>	<b>8 229 196</b>
<b>Обязательства</b>			
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности		111	92
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	11	2 003 434	1 900 402
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	11	46 050	45 774
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	11	5 566 300	5 285 939
Прочие обязательства	12	30 136	34 057
Текущие обязательства по налогу на прибыль	17	14 518	17 156
<b>Итого обязательств</b>		<b>7 660 549</b>	<b>7 283 420</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	13	151 432	151 432
Нераспределенная прибыль		885 030	794 344
<b>Итого капитал</b>		<b>1 036 462</b>	<b>945 776</b>
<b>Итого обязательств и капитал</b>		<b>8 697 011</b>	<b>8 229 196</b>

Утверждено и подписано 21 апреля 2021 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 2020 года	31 декабря 2019 года
Взносы по пенсионной деятельности	14	550 845	662 335
Выплаты по пенсионной деятельности	14	(577 259)	(571 352)
Уменьшение обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования	14	(103 032)	(174 417)
Увеличение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	14	(280 638)	(550 198)
Аквизиционные расходы	14	(1 560)	(1 684)
<b>Итого расходы за вычетом доходов от пенсионной деятельности</b>		<b>(411 644)</b>	<b>(635 316)</b>
Процентные доходы	15	580 624	591 044
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		6 796	322 982
Дивиденды		17 919	12 561
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		3 155	(126)
<b>Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности</b>		<b>608 494</b>	<b>926 461</b>
Прочие доходы за вычетом прочих расходов		12 154	14 576
Административные и прочие операционные расходы	16	(104 013)	(130 139)
<b>Итого расходы от прочей операционной деятельности</b>		<b>(91 859)</b>	<b>(115 563)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>104 991</b>	<b>175 582</b>
Расход по налогу на прибыль	17	(14 305)	(17 001)
<b>Прибыль за период</b>		<b>90 686</b>	<b>158 581</b>
<b>Совокупный доход за период</b>		<b>90 686</b>	<b>158 581</b>



Николаев А.Р.

Антонова Н.С.

Главный бухгалтер



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

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>Остаток на 1 января 2019 года</b>	<b>151 432</b>	<b>794 344</b>	<b>945 776</b>
Совокупный доход за период:			
прибыль за 2019 год	8 495	150 086	158 581
<b>Остаток за 31 декабря 2019 года</b>	<b>151 432</b>	<b>794 344</b>	<b>945 776</b>
Совокупный доход за период:			
прибыль за 2020 год	-	90 686	90 686
<b>Остаток за 31 декабря 2020 года</b>	<b>151 432</b>	<b>885 030</b>	<b>1 036 462</b>

\_\_\_\_\_  
 Николаев А.Р.

\_\_\_\_\_  
 Главный бухгалтер

\_\_\_\_\_  
 Антонова Н.С.



Президент

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

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>		
Взносы по пенсионной деятельности	562 967	676 894
Выплаты по пенсионной деятельности	(563 515)	(538 401)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 004 377	3 088 276
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 617 325)	(4 140 307)
Поступление дивидендов и иных аналогичных выплат	19 013	12 166
Полученные проценты	608 508	554 391
Оплата аквизиционных расходов	(1 227)	(1 325)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников	(32 532)	(32 820)
Выплата вознаграждения доверительному управляющему	(33 231)	(40 506)
Выплата вознаграждения специализированному депозитарию	(5 406)	(5 054)
Оплата административных и прочих расходов	(32 246)	(32 571)
Уплаченный налог на прибыль	(17 156)	(5 084)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(13 649)	(32 918)
<b>Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности</b>	<b>(121 422)</b>	<b>(497 259)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	(1 307)	(319)
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	(62)	(78)
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	152 477	521 286
<b>Чистые денежные средства, полученные от инвестиционной деятельности</b>	<b>151 108</b>	<b>520 889</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>		
Погашение займов и прочих привлеченных средств	-	(1 608)
<b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>	<b>-</b>	<b>(1 608)</b>
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю	3 888	(125)
<b>Чистый прирост денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>33 574</b>	<b>21 897</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>	<b>66 998</b>	<b>45 101</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>100 572</b>	<b>66 998</b>



Николаев А.Р.

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 2020 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: Набержночелнинский филиал АО «НПФ «Первый промышленный альянс».

Среднесписочная численность работников за 2020 год - 41 человек (за 2019 год: 41 человек).

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

На 31 декабря 2020 года контролирующим акционером Группы является ПАО «КАМАЗ» с долей владения 82,65% от голосующих акций (31 декабря 2019 года: ПАО «КАМАЗ» с долей владения 82,65%).

**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.

**Группа «Первый промышленный альянс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**  
(в тыс. рублей)

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.

В данные за 2019 год были внесены следующие изменения для приведения их в соответствии с форматом представления данных в 2020 году:

<b>Консолидированный отчет о финансовом положении</b>	<b>Согласно предыдущей отчетности</b>	<b>Сумма переклассификаций</b>	<b>Скорректированная сумма</b>
Денежные средства и их эквиваленты	63 699	3 299	66 998
Дебиторская задолженность	32 698	(3 299)	29 399

В представленных данных за 2019 год были внесены изменения в Консолидированный отчет о движении денежных средств: до 2020 года Группа составляла Консолидированный отчет о движении денежных средств косвенным методом, с 2020 года – прямым методом. В связи с этим данные за 2019 год были изменены для приведения их в соответствие с форматом представления данных в 2020 году.

#### **Влияние пандемии COVID-19**

В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в самом начале 2020 года многие правительства, включая Правительство Российской Федерации, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также меры по минимизации ее последствий могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики. Начиная с марта 2020 года наблюдается значительная волатильность на фондовых, валютных и товарных биржах, в том числе снижение цен на нефть и снижение обменного курса российского рубля к доллару США и евро.

В 2020 году Правительство и Центральный банк России приняли меры поддержки, чтобы не допустить значительного ухудшения экономических показателей в результате вспышки заболевания COVID-19. Эти меры включают, среди прочего, льготные кредиты для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и послабление определенных нормативных ограничений для поддержания финансового сектора и его способности предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать нехватки ликвидных средств в результате мер по сдерживанию распространения COVID-19.

Во втором квартале 2020 года Группа перевела большую часть сотрудников на удаленную работу в связи с требованиями Правительства РФ и мэрии Москвы.

Группа продолжает оценивать влияние пандемии и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Основной риск в уменьшение доходности по инвестиционному портфелю в результате снижения стоимости финансовых инструментов и рыночной доходности. Руководство Группы считает, что предпринимает все необходимые меры для обеспечения финансовой устойчивости Группы.

### **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 2020 года и 31 декабря 2019 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 применила поправки к стандартам, которые вступили в силу 1 января 2020 г., но они не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы. Характер каждой поправки описан ниже:

### **Поправки к МСФО (IFRS) 3 – «Определение бизнеса»**

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчетности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчетности. Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, и ожидается, что в будущем влияние также будет отсутствовать.

*«Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные 29 марта 2018 г.*

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчетов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов.

Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр данного документа не оказал влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

**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.

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

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

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

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9.

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

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Группа применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применит данную поправку. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.



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

В августе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 «Реформа базовой процентной ставки – этап 2», в которой рассматриваются вопросы учета, возникающие в связи с заменой ставки IBOR на безрисковые процентные ставки.

Данные поправки предусматривают некоторые освобождения и дополнительное раскрытие информации. Освобождения применяются, когда в отношении финансового инструмента вместо ставки IBOR начинает применяться безрисковая ставка.

В качестве упрощения практического характера изменение основы для определения предусмотренных договором денежных потоков в результате реформы базовой процентной ставки должно учитываться как изменение плавающей процентной ставки при условии, что при переходе от ставки IBOR к безрисковой ставке новая основа для определения предусмотренных договором денежных потоков является экономически эквивалентной прежней основе.

Группа будет применять данную поправку с января 2021 года.

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

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

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

*МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

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

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Группа ожидает, что данный стандарт способен оказать существенное влияние на учетную политику и отчетность. В настоящее время Группа проводит оценку влияния применения МСФО (IFRS) 17 на свою консолидированную финансовую отчетность.

**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 признаётся 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 валютообменных 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.

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 5 ноября 2015 года №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 расходам, 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 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства на расчетных счетах	98 721	63 699
Денежные средства на счетах брокеров	1 851	3 299
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>100 572</b>	<b>66 998</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года 99,4% денежных средств на расчетных счетах размещены в Банк ГПБ (АО) (кредитный рейтинг Fitch BBB-) (31 декабря 2019 года: 99,8% денежных средств на расчетных счетах размещены в Банк ГПБ (АО) (кредитный рейтинг Fitch BBB-)).

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

#### 6. Депозиты в кредитных организациях

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	456 278	713 000
<b>Итого депозиты в кредитных организациях до вычета резерва под обесценение</b>	<b>456 278</b>	<b>713 000</b>
Резерв под обесценение	-	-
<b>Итого депозиты в кредитных организациях</b>	<b>456 278</b>	<b>713 000</b>

Приведена информация о рейтингах рейтингового агентства Fitch.

Все депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года были номинированы в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 года депозиты в кредитных организациях не являются просроченными или обесцененными.

**Группа «Первый промышленный альянс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**  
*(в тыс. рублей)*

Данные депозиты были размещены со сроком погашения с февраля 2021 года по октябрь 2021 года с процентными ставками от 4,3% до 6,2% (31 декабря 2019 года: с января 2020 года по октябрь 2020 года с процентными ставками от 5,6% до 8,5%).

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

	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Российские государственные облигации	1 478 024	1 278 986
Муниципальные облигации	568 602	438 296
Корпоративные облигации	5 624 950	5 415 183
Долевые ценные бумаги	336 326	275 622
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>8 007 902</b>	<b>7 408 087</b>

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

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2021	2034	2,50	7,95
Муниципальные облигации	2021	2027	5,75	12,36
Корпоративные облигации	2021	2050	5,1	11,9

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

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

	Российские государственные облигации	Муници- пальные облигации	Корпора- тивные облигации	Итого
<b>Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств</b>				
<i>Непросроченные и не обесцененные</i>				
с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	1 478 024	213 302	2 926 180	<b>4 617 506</b>
с рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	331 613	2 170 123	<b>2 501 736</b>
с рейтингом от В- до В+	-	23 161	298 587	<b>321 748</b>
Не имеют рейтинга	-	526	230 060	<b>230 586</b>
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>1 478 024</b>	<b>568 602</b>	<b>5 624 950</b>	<b>7 671 576</b>

**Группа «Первый промышленный альянс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**  
*(в тыс. рублей)*

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

По состоянию на 31 декабря 2020 и на 31 декабря 2019 года эмитенты ценных бумаг составляющих основную долю портфеля имеют кредитный рейтинг между ВВ- и ВВВ+. Доля эмитентов 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.

## 8. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Сделки обратного репо	123 562	28 006
Расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям	139	1 233
Прочее	352	352
Резерв под обесценение прочих активов	(192)	(192)
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>123 861</b>	<b>29 399</b>

**Группа «Первый промышленный альянс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**  
*(в тыс. рублей)*

**9. Основные средства**

	Здания	Офисное оборудование	Транспортные средства	Итого
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
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2020 года	5 360	4 036	2 438	11 834
Поступления	-	188	1 121	1 309
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	5 360	4 224	3 559	13 143
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2020 года	(2 870)	(3 473)	(2 230)	(8 573)
Амортизационные отчисления	(201)	(424)	(213)	(838)
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	(3 071)	(3 897)	(2 443)	(9 411)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	2 289	327	1 116	3 732

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

**10. Нематериальные активы**

	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Прочее	Итого
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
Первоначальная стоимость				
Остаток на 1 января 2020 года	7 156	5 453	666	13 275
Поступления	-	62	-	62
Выбытия	-	(58)	(44)	(102)
Остаток на 31 декабря 2020 года	7 156	5 457	622	13 235
Накопленная амортизация				
Остаток на 1 января 2020 года	(4 204)	(3 838)	(398)	(8 440)
Амортизационные отчисления	(2 389)	(1 323)	(80)	(3 792)
Выбытия	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	(6 593)	(5 161)	(478)	(12 232)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	563	296	144	1 003

**Группа «Первый промышленный альянс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**  
*(в тыс. рублей)*

**11. Пенсионные обязательства**

	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	2 003 434	1 900 402
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	46 050	45 774
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	5 566 300	5 285 939
<b>Итого пенсионных обязательств</b>	<b>7 615 784</b>	<b>7 232 115</b>

Далее представлено изменение пенсионного обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования за 2020 и 2019 годы:

	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
<b>Обязательства на 31 декабря года, предшествующего отчетному</b>	<b>1 900 402</b>	<b>1 725 985</b>
Пенсионные взносы	27 745	50 641
Пенсионные выплаты	(36 308)	(53 557)
Распределение результата инвестирования	113 533	184 977
Актuarный пересчет обязательств	(1 938)	(7 644)
<b>Обязательства на 31 декабря отчетного года</b>	<b>2 003 434</b>	<b>1 900 402</b>

Далее представлено изменение пенсионного обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения за 2020 и 2019 годы:

	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
<b>Обязательства на 31 декабря года, предшествующего отчетному</b>	<b>5 331 713</b>	<b>4 781 515</b>
Пенсионные взносы	523 100	611 694
Пенсионные выплаты	(540 951)	(517 795)
Распределение результата инвестирования	310 600	470 185
Актuarный пересчет обязательств	(12 112)	(13 886)
<b>Обязательства на 31 декабря отчетного года</b>	<b>5 612 350</b>	<b>5 331 713</b>

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**

	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Вознаграждение управляющей компании	23 530	28 720
Резерв по неиспользованным отпускам	4 038	3 186
Вознаграждение специализированному депозитарию	843	734
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	10	11
Прочие	1 715	1 406
<b>Итого прочих обязательств</b>	<b>30 136</b>	<b>34 057</b>

**Группа «Первый промышленный альянс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**  
*(в тыс. рублей)*

**13. Уставный капитал**

	Количество акций тыс.	Номинал	31 декабря	31 декабря
			2020 года	2019 года
			Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Акции/доли	141 588	1,06	151 432	151 432
<b>Итого уставного капитала</b>	<b>141 588</b>		<b>151 432</b>	<b>151 432</b>

**14. Доходы и расходы от пенсионной деятельности**

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<b>Взносы по пенсионной деятельности</b>		
Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования	27 745	50 641
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	523 100	611 694
<b>Итого взносов по пенсионной деятельности</b>	<b>550 845</b>	<b>662 335</b>
<b>Выплаты по пенсионной деятельности</b>		
Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования	(36 308)	(53 557)
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	(540 951)	(517 795)
<b>Итого выплат по пенсионной деятельности</b>	<b>(577 259)</b>	<b>(571 352)</b>
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования	(103 032)	(174 417)
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	(280 638)	(550 198)
Аквизиционные расходы	(1 560)	(1 684)
<b>Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности</b>	<b>(411 644)</b>	<b>(635 316)</b>

**15. Процентные доходы**

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	538 719	531 495
Депозиты в кредитных организациях	41 905	59 549
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>580 624</b>	<b>591 044</b>

**Группа «Первый промышленный альянс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**  
*(в тыс. рублей)*

**16. Административные и прочие операционные расходы**

	<b>за год, закончившийся</b>	
	<b>31 декабря</b>	<b>31 декабря</b>
	<b>2020 года</b>	<b>2019 года</b>
Расходы на персонал	45 740	43 721
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитария	33 547	59 897
Амортизация основных средств и НМА	4 630	7 263
Расходы по аренде	3 611	1 744
Банковские услуги	2 626	2 574
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	2 057	1 964
Судебные и арбитражные издержки, юридические и консультационные услуги	854	761
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	177	157
Расходы по страхованию	76	76
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	46	119
Прочие	10 649	11 863
<b>Итого административные расходы</b>	<b>104 013</b>	<b>130 139</b>

**17. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	<b>за год, закончившийся</b>	
	<b>31 декабря</b>	<b>31 декабря</b>
	<b>2020 года</b>	<b>2019 года</b>
Текущие расходы по налогу на прибыль	(14 518)	(17 156)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	213	155
<b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>	<b>(14 305)</b>	<b>(17 001)</b>

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% (2019 год: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2019 год: 15%).



**Группа «Первый промышленный альянс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**  
*(в тыс. рублей)*

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от действующей ставки по налогу на прибыль, установленной в соответствии с законодательством Российской Федерации. Сравнение фактически начисленного налога на прибыль с теоретической суммой налога, рассчитанной в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль, может быть представлено следующим образом:

	за год, закончившийся	
	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>104 991</b>	<b>175 582</b>
<b>Теоретические налоговые отчисления</b>	<b>(20 998)</b>	<b>(35 116)</b>
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, в том числе:		
доходы, не принимаемые к налогообложению	6 574	17 465
расходы, не принимаемые к налогообложению	7 070	17 867
Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки	-	-
Текущие налоговые отчисления, недостаточно (избыточно) сформированные в предыдущие периоды	-	-
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	-	-
Использование ранее не признанных налоговых убытков	137	686
Воздействие изменения ставки налога на прибыль	-	-
Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового актива	-	-
Прочее	(18)	(36)
<b>Расходы (доходы) по налогу на прибыль</b>	<b>(14 305)</b>	<b>(17 001)</b>

## 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, определенном 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 2020 года (2019 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 нецелесообразными 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 ИТ-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 ИТ- системы (систем), прерывания и/или некорректной работы 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.

### **Актуарный риск**

Актуарный 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 2020 года**  
*(в тыс. рублей)*

Приведенная ниже таблица показывает распределение финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2020 года по срокам, оставшимся до погашения:

	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	100 572	-	-	100 572
Депозиты в кредитных организациях	456 278	-	-	456 278
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 345 219	3 760 194	2 902 489	8 007 902
Дебиторская задолженность	123 861	-	-	123 861
<b>Итого активов</b>	<b>2 025 930</b>	<b>3 760 194</b>	<b>2 902 489</b>	<b>8 688 613</b>
<b>Обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности	111	-	-	111
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования	77 351	127 832	1 798 251	2 003 434
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	4 406	12 667	28 977	46 050
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	806 721	999 999	3 759 580	5 566 300
Прочие обязательства	30 136	-	-	30 136
<b>Итого обязательств</b>	<b>918 725</b>	<b>1 140 498</b>	<b>5 586 808</b>	<b>7 646 031</b>
<b>Совокупный запас ликвидности</b>	<b>1 107 205</b>	<b>3 726 901</b>	<b>1 042 582</b>	<b>1 042 582</b>

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
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	66 998	-	-	66 998
Депозиты в кредитных организациях	495 366	217 634	-	713 000
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	649 675	3 920 763	2 837 649	7 408 087
Дебиторская задолженность	29 399	-	-	29 399
<b>Итого активов</b>	<b>1 241 438</b>	<b>4 138 397</b>	<b>2 837 649</b>	<b>8 217 484</b>
<b>Обязательства</b>				
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
<b>Итого обязательств</b>	<b>975 499</b>	<b>2 991 362</b>	<b>3 299 403</b>	<b>7 266 264</b>
<b>Совокупный запас ликвидности</b>	<b>265 939</b>	<b>1 412 974</b>	<b>951 220</b>	<b>951 220</b>

## **19. Условные обязательства**

**Судебные разбирательства.** На отчетную дату 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 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 2020 года и 31 декабря 2019 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, имеющих 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 2020 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 2020 года и 31 декабря 2019 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 2020 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	100 572	100 572	-	-
Депозиты в кредитных организациях	456 278	-	-	456 278
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 007 902	6 525 149	1 482 753	-
Дебиторская задолженность	123 861	-	-	123 861
Основные средства	3 732	-	-	3 732
Нематериальные активы	1 003	-	-	1 003
	31 декабря 2019 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	66 998	66 998	-	-
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	29 399	-	-	29 399
Основные средства	3 261	-	-	3 261
Нематериальные активы	4 835	-	-	4 835

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

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



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

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

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 2020 и 2019 года:

<b>2020 год</b>	<b>Материнское предприятие</b>	<b>Прочие связанные стороны</b>	<b>Ключевой управленческий персонал</b>
Взносы по пенсионной деятельности	153 097	12 661	-
Прочие доходы за вычетом прочих доходов	4 735	392	-
Административные расходы	1 143	857	4 468
<b>2019 год</b>	<b>Материнское предприятие</b>	<b>Прочие связанные стороны</b>	<b>Ключевой управленческий персонал</b>
Взносы по пенсионной деятельности	115 428	11 030	-
Прочие доходы за вычетом прочих доходов	3 570	341	-
Административные расходы	1 147	853	3 609

**22. События после отчетной даты**

Прочие события после отчетной даты, информация о которых подлежит раскрытию в отчетности, не имели места.



Президент

21 апреля 2021 года

Николаев А.Р.

Главный бухгалтер

Антонова Н.С.

Прошито, пронумеровано и скреплено  
печатью 43 листа.

Генеральный директор  
ООО «ПрофИнвестАудит»

 /Фетисова О.А.

