

# **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  
«Атомгарант»**

**за 2019 год**



# АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

<b>Адресат:</b>	Акционеры и Совет директоров Акционерного общества Негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант»
-----------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------

## МНЕНИЕ

Мы провели аудит годовой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества Негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант» (АО НПФ «Атомгарант»), (ОГРН 1187700014150, Российская Федерация, 109147, г. Москва, ул. Б. Андроньевская, д. 23, стр. 1) и её дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года;

- консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2019 год;

- консолидированного отчета об изменении капитала за 2019 год;

- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2019 год;

- примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности за 2019 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

## ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

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

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

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



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

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

## **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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



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

«24» апреля 2020 года



**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
НЕГОСУДАРСТВЕННЫЙ ПЕНСИОННЫЙ ФОНД  
«АТОМГАРАНТ» И ЕГО ДОЧЕРНИЕ ОБЩЕСТВА  
(ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»)**

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,  
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С  
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ  
ОТЧЕТНОСТИ (МСФО)**

**по состоянию на 31 декабря 2019 г.**

**и за 2019 год**



## СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменении капитала	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	11

1. Общие сведения	11
2. Основа и принципы составления консолидированной финансовой отчетности	12
3. Краткое описание важнейших принципов учетной политики	14
4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	27
5. Денежные средства и их эквиваленты	34
6. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	35
7. Депозиты в банках	37
8. Обязательства по пенсионной деятельности	37
9. Процентные доходы	57
10. Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	57
11. Комиссионные расходы	57
12. Административные расходы	58
13. Расход по налогу на прибыль	58
14. Дебиторская задолженность	59
15. Прочие финансовые обязательства	59
16. Управление инвестиционными и страховыми рисками	59
17. Условные обязательства	63
18. Операции со связанными сторонами	65
19. Справедливая стоимость финансовых инструментов	67
20. События после отчетной даты	68

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**  
по состоянию на 31 декабря 2019 г.

<i>(в тыс. рублей)</i>	Примечания	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	3 215 717	879 689
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6	14 087 560	14 672 514
Депозиты в банках	7	3 795 790	3 632 114
Дебиторская задолженность	14	5 343	80 766
Основные средства		4 210	5 933
Нематериальные активы		2 958	3 523
Отложенные налоговые активы		3 965	3 891
Прочие нефинансовые активы		158	548
<b>Итого активов</b>		<b>21 115 701</b>	<b>19 278 978</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Обязательства по пенсионной деятельности	8	19 464 750	17 845 794
Прочие финансовые обязательства	15	72 382	50 168
Обязательства по налогу на прибыль	13	15 772	5 496
Прочие нефинансовые обязательства		-	3 885
<b>Итого обязательств</b>		<b>19 552 904</b>	<b>17 905 343</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал		278 500	278 500
Резервный капитал		12 398	-
Резерв под обязательства по пенсионной деятельности		830 052	742 635
Нераспределенная прибыль		441 847	352 500
<b>Итого капитал</b>		<b>1 562 797</b>	<b>1 373 635</b>
<b>Итого обязательств и капитала</b>		<b>21 115 701</b>	<b>19 278 978</b>

Утверждено 24.04.2020 г.

Генеральный директор

В.В. Китаев





**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ  
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ за 2019 год**

<i>(в тыс. рублей)</i>	Примечания	2019 год	2018 год
Взносы по пенсионной деятельности	8	1 331 497	1 535 716
Выплаты по пенсионной деятельности	8	(1 044 770)	(1 151 474)
Изменения пенсионных обязательств		(1 618 956)	(1 112 507)
<b>Итого результат по пенсионной деятельности</b>		<b>(1 332 229)</b>	<b>(728 265)</b>
Процентные доходы	9	1 488 209	1 322 914
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	311 079	(299 530)
<b>Итого чистый доход от инвестиционной деятельности</b>		<b>1 799 288</b>	<b>1 023 384</b>
Комиссионные доходы		18 664	21 353
Комиссионные расходы	11	(83 045)	(69 705)
Административные расходы	12	(196 593)	(191 403)
Прочие доходы		596	115
Прочие расходы	12	(2 031)	(2 297)
<b>Прибыль до вычета налога на прибыль</b>		<b>204 650</b>	<b>53 182</b>
Расход по налогу на прибыль	13	(15 488)	(5 571)
<b>Прибыль за год</b>		<b>189 162</b>	<b>47 611</b>
<b>Совокупный доход за год</b>		<b>189 162</b>	<b>47 611</b>

Утверждено 24.04.2020 г.

Генеральный директор

В.В. Китаев





**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
за 2019 год**

<i>(в тыс. рублей)</i>	Примечания	2019 год	2018 год
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Взносы полученные по пенсионной деятельности	8	1 331 497	1 535 716
Пенсии выплаченные	8	(1 044 770)	(1 151 474)
Чистые поступления (выплаты) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	(5 368)	(3 789)
Проценты полученные	9	1 691 441	1 417 276
Комиссионные доходы полученные		16 842	20 253
Комиссионные расходы выплаченные	11	(69 705)	(86 413)
Административные расходы выплаченные	12	(116 216)	(89 409)
Поступления (выплаты) по прочим доходам (расходам)	12	386	(262)
<b>(Увеличение) уменьшение операционных активов</b>			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6	696 891	(4 253 681)
Депозиты в банках	7	(159 077)	1 060 696
Прочие активы		(159)	-
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>2 341 762</b>	<b>(1 551 087)</b>
Налог на прибыль уплаченный	13	(6 416)	(1 935)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>2 335 346</b>	<b>(1 553 022)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Приобретения (списания) основных средств и нематериальных активов		682	(1 368)
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>682</b>	<b>(1 368)</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Увеличение (уменьшение) капитала		-	(4 163)
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>-</b>	<b>(4 163)</b>
<b>Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>2 336 028</b>	<b>(1 558 553)</b>
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года		879 689	2 438 242
<b>Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года</b>		<b>3 215 717</b>	<b>879 689</b>

Утверждено 24.04.2020 г.

Генеральный директор

В. В. Китаев





**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА**  
за 2019 год

тыс. рублей	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв под обязательства по пенсионной деятельности	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2018 г.</b>	278 500	-	641 535	405 989	1 326 024
Совокупный доход за год	-	-	-	47 611	47 611
Прекращение пенсионных обязательств	-	-	42 307	(42 307)	-
Отчисления в резерв под обязательства по пенсионной деятельности	-	-	58 793	(58 793)	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>278 500</b>	<b>-</b>	<b>742 635</b>	<b>352 500</b>	<b>1 373 635</b>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2019 г.</b>	278 500	-	742 635	352 500	1 373 635
Совокупный доход за год	-	-	-	189 162	189 162
Прекращение пенсионных обязательств	-	-	28 239	(28 239)	-
Изменение стоимости резервного капитала	-	12 398	-	(12 398)	-
Отчисления в резерв под обязательства по пенсионной деятельности	-	-	59 178	(59 178)	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2018 г.</b>	<b>278 500</b>	<b>12 398</b>	<b>830 052</b>	<b>441 847</b>	<b>1 562 797</b>

Утверждено 24.04.2020 г.

Генеральный директор



В.В. Китаев





## 1. Общие сведения

### Организационная структура и деятельность

Представленная консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Акционерного общества негосударственный пенсионный фонд «Атомгарант» (далее – Фонд) и финансовые отчетности его дочерних обществ (далее – Группа).

Фонд является организацией, исключительная деятельность которой – негосударственное пенсионное обеспечение участников (далее – НПО) в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения.

Фонд работает на рынке негосударственного пенсионного обеспечения с 1994 г. и является одним из старейших негосударственных пенсионных фондов в России.

Высшим органом управления фонда является Общее собрание акционеров.

Основными вкладчиками фонда являются следующие организации: АО «Концерн Росэнергоатом», АО «ТВЭЛ», включая, АО «Атомэнергоремонт», ПАО «Новосибирский завод химконцентратов» (ПАО «НЗХК»), АО «Чепецкий механический завод» (АО «ЧМЗ»), ПАО «Машиностроительный завод», АО «Сибирский химический комбинат», ПАО «МАЯК», ФГУП «ГХК», ФГУП «Атомфлот» и др.

Фонд осуществляет деятельность в области НПО и ОПС на основании лицензии №202/2 от 15 марта 2007 г., выданной ФСФР России.

Фонд зарегистрирован по адресу: Россия, 109147, г. Москва, ул. Б. Андроньевская, д. 23, стр. 1.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Фонд имеет 11 представительств на территории Российской Федерации, из них 2 в Красноярском крае, 2 в Челябинской области, по 1 представительству в Свердловской, Томской, Пензенской областях, Республике Удмуртия и Забайкальском крае.

Численность работающих в Фонде на 31 декабря 2019 г. составляет 70 чел., среднесписочная численность за год – 56 чел. (на 31 декабря 2018 г. – численность работающих 68 чел., среднесписочная численность за год – 54 чел.).

Группа была образована в 2015 г. в результате реорганизации Фонда в форме выделения с одновременным преобразованием выделяемого фонда в акционерный пенсионный фонд АО НПФ «Атомфонд».

Реорганизация Фонда в форме выделения АО НПФ «Атомфонд» была завершена 21 июля 2015 г.

После завершения реорганизации АО НПФ «Атомфонд» являлся правопреемником Фонда по активам и обязательствам по обязательному пенсионному страхованию.

24 августа 2018 г. НПФ «Атомгарант» был реорганизован в АО НПФ «Атомгарант».

Дочерняя компания ООО «Компас-Управление» была учреждена Фондом и Общественной организацией Российский профессиональный союз работников атомной энергетики и промышленности.

Структура Группы может быть представлена следующим образом:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Доля участия в 2019 году, %	Доля участия в 2018 году, %
ООО «Компас-Управление»	Российская Федерация	Услуги в области права	99,99937504%	99,99937504%
АО НПФ «Атомфонд»	Российская Федерация	Деятельность негосударственного пенсионного фонда по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию	100%	100%

## 2. Основа и принципы составления консолидированной финансовой отчетности

### Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), признанными для применения на территории Российской Федерации Приказом Министерства Финансов РФ №160н от 25 ноября 2011 г. «О введении в действие Международных стандартов финансовой отчетности и Разъяснений Международных стандартов финансовой отчетности на территории Российской Федерации», а также согласно Федеральному закону от 27 июля 2010 г. № 208-ФЗ «О консолидированной финансовой отчетности», негосударственные пенсионные фонды обязаны составлять, представлять и публиковать консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее МСФО), начиная с отчетности за 2015 год.

### Функциональная валюта и валюта представления

Функциональная валюта представлена в рублях, а все суммы округлены до целых тысяч рублей, кроме случаев, где указано иное.

### Принципы составления финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением статей, которые оцениваются по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

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

Каждая компания Группы ведет индивидуальный учет и готовит финансовую отчетность в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (далее – ОСБУ) и Российскими стандартами бухгалтерского учета (РСБУ).

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета в соответствии с ОСБУ и РСБУ, скорректированных и реклассифицированных для целей достоверного раскрытия с учетом требований МСФО.



### **Использование оценок и суждений**

Подготовка данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО требует применения оценок и допущений, которые оказывают влияние 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.

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

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

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

в части учета пенсионных обязательств - Примечание 8;

в части величины пенсионных обязательств – Примечание 8;

в части оценки справедливой стоимости финансовых инструментов - Примечание 19.

### **Принципы консолидации и отражения инвестиций в дочерние компании**

Консолидированная финансовая отчетность Группы включает в себя финансовую отчетность Фонда, и компаний, которые Фонд контролирует (дочерние компании).

Дочерними компаниями являются объекты инвестиций, которые находятся под контролем Фонда. Фонд контролирует объект инвестиций, если существует риск, связанный с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеются права на получение такого дохода, а также способность оказывать влияние на величину указанного дохода посредством использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

В частности, Группа консолидирует финансовую отчетность объектов инвестиций, которые она контролирует по существу. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность начиная с даты передачи Фонду контроля над их операциями (даты приобретения контроля) и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения.

Вознаграждение, уплаченное за приобретенную компанию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долевых инструментов и принятых или понесенных обязательств, включая справедливую стоимость активов или обязательств, связанных с выплатой условного вознаграждения, но исключая затраты, связанные с приобретением, например оплату консультационных, юридических, оценочных и иных аналогичных профессиональных услуг.

Приобретенные идентифицируемые активы и обязательства/условные обязательства, полученные при приобретении компаний, отражаются по их справедливой стоимости на дату приобретения независимо от величины неконтролирующей доли участия.

Все операции между компаниями Группы и нереализованная прибыль по этим операциям, а также остатки по расчетам внутри Группы исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена.

Фонд и все его консолидируемые дочерние компании применяют единые принципы учетной политики в соответствии с политикой Группы.

### **3. Краткое описание важнейших принципов учетной политики**

Ниже описаны существенные положения учетной политики, использованные Фондом и Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

#### **Взаимозачет**

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

#### **Финансовые инструменты**

Финансовый инструмент – это договор, которые приводит к появлению финансового актива у одной компании и финансового обязательства или долевого инструмента у другой компании.

К финансовым активам относятся денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках, займы выданные, векселя, долговые инструменты (ценные бумаги), долевого инструменты, дебиторская задолженность и прочие финансовые активы.

К финансовым обязательствам относятся средства участников и застрахованных лиц на пенсионных счетах по инвестиционным контрактам, кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства.

Финансовые активы классифицируются следующим образом:

- ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка;
- кредиты, займы и дебиторская задолженность, не предназначенные для перепродажи (включая денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках и займы);
- прочие финансовые активы.

Финансовые обязательства Группы классифицируются следующим образом:

- инвестиционные контракты с правом дискреционного участия;
- прочие финансовые обязательства.

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Депозиты с первоначальным сроком погашения до 3 месяцев включаются в состав денежных средств и их эквивалентов. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются



из состава денежных средств и их эквивалентов. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости.

#### **Депозиты в банках**

В ходе своей обычной деятельности Группа размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в банках и отражаются по амортизированной стоимости. В связи с тем, что такое размещение средств обычно является размещением необеспеченных депозитов в банках, то данные активы могут обесцениваться. Принципы создания резервов под обесценение депозитов в банках аналогичны принципам создания резервов под обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

#### **Кредиты, займы и дебиторская задолженность**

Данная категория включает в себя непроизводные финансовые активы, с фиксированными и определяемыми платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющих в наличии для продажи;
- по которым Группа может не возместить все первоначально осуществленные инвестиции по причинам, отличным от обесценения.

Кредиты, займы и дебиторская задолженность первоначально оцениваются по фактическим затратам, которые представляют собой справедливую стоимость уплаченного (полученного) возмещения, а впоследствии оценивается по амортизированной стоимости. Резерв под обесценение создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет получить причитающуюся ей сумму в полном объеме в соответствии с первоначальными условиями. Размер резерва под обесценение определяется в соответствии с принципами, описанными далее для финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости.

#### **Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка**

Ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через счет прибылей и убытков, включают финансовые активы, которые при первоначальном признании были отнесены к этой категории. Руководство относит ценные бумаги к данной категории только в том случае, если (i) такая классификация устраняет или существенно уменьшает несоответствия в учете, которые в противном случае возникли бы в результате оценки активов и обязательств или признания соответствующих доходов и расходов с использованием разных методов; или (ii) управление группой финансовых активов, финансовых обязательств или тех и других, а также оценка их эффективности осуществляются на основе справедливой стоимости в соответствии с документально закрепленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией, и информация об этой основе регулярно раскрывается и пересматривается руководством Группы. Признание и оценка финансовых активов этой категории соответствует учетной политике, приведенной выше в отношении торговых ценных бумаг.

Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, рассчитанные с



использованием метода эффективной процентной ставки, а также доходы или расходы по прекращению признания отражаются в прибыли или убытке в составе чистой прибыли от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Дивиденды отражаются в момент установления права Фондом на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов. Изменения справедливой стоимости отражаются в прибыли и убытке в составе чистой прибыли от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, в том периоде, в котором они возникли.

#### **Кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность отражается по амортизированной стоимости.

#### **Средства в доверительном управлении**

При инвестировании средств Группы в финансовые инструменты в рамках договоров, заключенных компаниями Группы с доверительными управляющими, риски и выгоды, относящиеся к колебаниям справедливой стоимости активов, в которые были инвестированы средства Группы, не переходят к доверительным управляющим. Следовательно, соответствующие финансовые инструменты признаются Группой.

#### **Основные подходы к оценке финансовых инструментов**

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки.

Стоимость приобретения представляет собой сумму уплаченных денежных средств или их эквивалентов или справедливую стоимость прочих ресурсов, предоставленных для приобретения актива на дату покупки, и включает также затраты по сделке.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Справедливая стоимость представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки на основном рынке или, в случае его отсутствия, на наиболее выгодном рынке, к которому у Группы есть доступ на указанную дату. Справедливая стоимость обязательства отражает риск его невыполнения.

Такой ценой для определения справедливой стоимости активов Группа считает цену последней сделки на бирже по данным специализированного депозитария, котировки (Last bid) биржи или дилера по ценной бумаге.

После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка в течение всего срока существования инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда



операция уже завершена.

Насколько это возможно, Группа оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции совершаются с достаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке Группа использует методы оценки, которые максимально используют общедоступные рыночные данные и минимально используют исходные данные, недоступные широкому кругу пользователей.

Выбранные методы оценки включают все факторы, которые участники рынка приняли бы во внимание в данных обстоятельствах.

Лучшим свидетельством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки, то есть справедливая стоимость выплаченного или полученного возмещения. Если Группа определяет, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, и справедливая стоимость не подтверждается текущими котировками на активном рынке для аналогичного актива или обязательства и не основывается на методах оценки, использующих только наблюдаемые исходные данные, финансовый инструмент первоначально оценивается по справедливой стоимости, скорректированной, чтобы равномерно признать разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания разница отражается в составе прибыли или убытка соответствующим образом в течение всего срока жизни инструмента, но не позднее момента, когда оценка полностью подтверждается наблюдаемыми исходными данными или когда операция уже завершена.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента минус выплаты основного долга плюс начисленные проценты, а для финансовых активов – минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая начисленный купонный доход и амортизированный дисконт или премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной процентной ставки. Величина премий и дисконтов, а также суммы затрат по сделкам включаются в балансовую стоимость соответствующего инструмента и амортизируются исходя из эффективной процентной ставки данного инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, которая дисконтирует расчетные будущие денежные выплаты или поступления (не включая будущие убытки по кредитам) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

### **Первоначальное признание и прекращение признания финансовых инструментов**

Финансовые активы и обязательства признаются тогда и только тогда, когда Группа становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Все финансовые активы и обязательства при первичном признании оцениваются по справедливой стоимости. Затраты по совершению сделки включаются в стоимость приобретения финансовых активов и обязательств за исключением инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости с отнесением финансового результата в состав прибыли или убытка за год.



Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первичном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первичном признании учитываются только в том случае, когда существует разница между ценой сделки и справедливой стоимостью, 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 наблюдаемых рынков.

Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Группа прекращает признавать финансовые активы, когда:

- эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом; или
- Группа передала права на денежные потоки от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда:

- договорные обязательства погашаются, исполняются, аннулируются или прекращаются;
- при реструктуризации долга условия нового обязательства существенно отличаются от условий старого обязательства (старого долга). При этом различие считается существенным, если сумма денежных потоков по новым условиям (включая все выплаченные комиссии), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, более чем на 10% отличается от суммы дисконтированных потоков оставшейся части долга по старым условиям.

Группа также прекращает признание и списывает финансовые активы, которые признаны безнадежными к взысканию.

#### **Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости**

Обесценение финансовых активов признается в результате одного или более событий (“событий убытка”), произошедших после первоначального признания финансового актива и влияющих на величину или сроки расчетных будущих денежных потоков. Будущие денежные потоки в группе финансовых активов, которые оцениваются совокупно на предмет обесценения, определяются на основе контрактных денежных потоков, связанных с данными активами, и на основе статистики, имеющейся у Группы, в отношении просроченных сумм, которые возникают в будущем в результате прошлых событий убытка, а также успешного возмещения просроченной задолженности. Данные прошлых лет корректируются с учетом текущих наблюдаемых данных.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.



Основным фактором, который Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус.

Наличие объективных признаков убытка от обесценения определяется на основе следующих критериев:

- просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может быть объяснена задержкой в работе расчетных систем;
- контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Группы;
- контрагенту грозит банкротство или другая финансовая реорганизация;
- существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков (не учитывая будущие, еще не понесенные убытки), дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива.

Если в последующем отчетном периоде сумма убытка от обесценения снижается, и это снижение может быть объективно отнесено к событию, наступившему после признания убытка от обесценения (как, например, повышение кредитного рейтинга дебитора), ранее отраженный убыток от обесценения восстанавливается посредством корректировки созданного резерва через прибыль или убыток за период.

### **Основные средства**

Основные средства Группы представляют собой материальные активы, которые:

- предназначены для использования в процессе основной деятельности, а также для административных целей; и
- предполагается использовать в течение более чем одного отчетного периода.

Объект основных средств признается Группой в качестве актива в том случае, если:

- существует высокая вероятность получения Группой будущих экономических выгод, связанных с данным объектом; и
- фактическая стоимость данного объекта может быть надежно оценена.

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Первоначальная стоимость объекта основных средств включает:

- цену покупки,
- импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку (в т.ч. НДС), за вычетом торговых скидок и возмещений;
- любые прямые затраты на доставку актива в нужное место и приведение его в состояние, необходимое для эксплуатации в соответствии с намерениями руководства Группы.

При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Группа прекращает признание замененного компонента и признает новые компоненты с соответствующими сроками полезного использования и амортизацией. Аналогичным образом, при проведении основного технического осмотра, затраты, связанные с ним признаются в балансовой стоимости

основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в момент принятия.

Приведенная стоимость ожидаемых затрат по выводу актива из эксплуатации после его использования включается в первоначальную стоимость соответствующего актива, если выполняются критерии признания резерва под будущие затраты.

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение оценочного срока полезного использования активов.

Прекращение признания ранее признанных основных средств и их значительного компонента происходит при их выбытии или в случае. Если в будущем не ожидается получения экономических выгод от их использования или выбытия. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за тот отчетный период, в котором признание актива было прекращено.

### **Резервы предстоящих расходов и платежей**

Резервы предстоящих расходов и платежей представляют собой обязательства с неопределенным сроком или суммой и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда у Группы возникает юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства в результате произошедших событий и существует вероятность того, что для погашения обязательства потребуются отвлечение средств, заключающих в себе экономические выгоды, и сумма такого обязательства может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

### **Налог на прибыль**

Группа отражает расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату.

Расходы/возмещения по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода или чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода или чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

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

Согласно налоговому законодательству доходы Группы определяются отдельно по доходам, полученным от размещения средств пенсионных резервов, доходам, полученным



от инвестирования средств пенсионных накоплений, и по доходам, полученным от уставной деятельности. Расчет отложенных налогов также производится отдельно.

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

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

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

Отложенный налог на прибыль не рассчитывается для временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние предприятия, в случае, когда материнское предприятие имеет возможность контролировать время реализации указанных разниц и существует уверенность в том, что данные временные разницы не будут реализованы в обозримом будущем.

#### **Неопределенные налоговые позиции**

Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством на каждую отчетную дату.

Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами.

Такая оценка выполняется на основании толкования налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на отчетную дату, и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

#### **Пенсионная деятельность**

##### **Негосударственное пенсионное обеспечение (НПО)**

Фонд осуществляет деятельность по НПО участников Фонда в соответствии с договорами НПО. Согласно данному договору участник Фонда - физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между Фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии.

Вкладчик по пенсионному договору - физическое или юридическое лицо,

являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в Фонд.

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

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

Для осуществления НПО Фонд использует пенсионные планы (пенсионные схемы), краткое описание которых приведено в Примечании к данной консолидированной финансовой отчетности.

### **Обязательное пенсионное страхование (ОПС)**

До момента реорганизации Фонд осуществлял деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральными законами от 15.12.2001 № 167-ФЗ “Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации”, от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», другими нормативными правовыми актами, требованиями указаний Банка России и условиями действующих договоров об обязательном пенсионном страховании. Реорганизованное юридическое лицо АО «НПФ «Атомфонд» входящее в состав Группы и которым на отчетную дату Фонд владеет косвенно, осуществляет деятельность по ОПС.

Застрахованное лицо – это физическое лицо, заключившее договор об ОПС.

Страховые взносы – это обязательные платежи на финансирование накопительной пенсии, уплачиваемые страхователем-работодателем в пользу застрахованного лица в Пенсионный фонд Российской Федерации (ПФР) для последующей передачи в выбранный этим застрахованным лицом негосударственный пенсионный фонд в порядке, определяемом законодательством Российской Федерации. Страховые взносы являются частью средств, формирующих обязательства по ОПС.

К таким средствам также относятся дополнительные страховые взносы на накопительную пенсию, взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений и материнский капитал. Материнский капитал представляет собой форму государственной поддержки российским семьям, имеющим двух и более детей, в виде средств из федерального бюджета, которые перечисляются на счета ПФР. В дальнейшем по заявлению застрахованного лица материнский капитал может быть направлен в негосударственный пенсионный фонд на формирование пенсионных накоплений. Дополнительные страховые взносы уплачиваются в бюджет застрахованным лицом за счет собственных средств, государством – по программе софинансирования, работодателем – за счет его собственных средств. Взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений уплачиваются в бюджет ПФР государством при условии внесения дополнительных страховых взносов застрахованным лицом за счет собственных средств.

В соответствии с российским законодательством пенсионные накопления – это совокупность средств, в том числе средства взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений и средства материнского капитала, направленные на формирование накопительной пенсии, находящихся в собственности Фонда, переданных для исполнения обязательств Фонда перед застрахованными лицами в соответствии с договорами об ОПС.

### **Страховые контракты**



Фонд считает страховыми контрактами договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) и договоры об ОПС, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду.

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

### **Инвестиционные контракты**

Фонд считает инвестиционными контрактами договоры по предоставлению НПО в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) в тех случаях, когда они содержат финансовый риск без существенного страхового риска. Все инвестиционные контракты содержат право дискреционного участия, поэтому Фонд учитывает их в соответствии с МСФО (IFRS) 4 “Страховые контракты”.

### **Право дискреционного участия**

Все контракты, содержащие право дискреционного участия, являются контрактами участия. Право дискреционного участия предусматривает получение участниками дополнительных вознаграждений, сумма которых определяется по усмотрению Фонда, и которые, согласно контракту, основываются на реализованном и/или нереализованном доходе от размещения средств пенсионных резервов и от инвестирования средств пенсионных накоплений по определенной группе активов, удерживаемых Фондом.

Федеральный закон от 07.05.1998 № 75-ФЗ “О негосударственных пенсионных фондах” устанавливает основу для определения сумм, на которых базируются дискреционные выплаты. В рамках НПО не менее 85% дохода от размещения средств пенсионных резервов (реализованного и нереализованного) каждый год распределяется между участниками и страховым резервом, сформированным Фондом для целей ОСБУ (для целей консолидированной финансовой отчетности – резерв под обязательства по пенсионной деятельности).

В соответствии с Федеральным законом от 30.11.2011 № 360-ФЗ “О порядке финансирования выплат за счет средств пенсионных накоплений” в рамках деятельности по ОПС Фонд формирует выплатной резерв, представляющий собой обособленную часть средств пенсионных накоплений, сформированную для осуществления выплаты накопительной пенсии.

Согласно требованиям российского законодательства в рамках ОПС не менее 85% дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений каждый год распределяется на этапе накопления между застрахованными лицами, а на этапе выплат направляется на пополнение средств выплатного резерва и пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата.

В момент назначения (установления) накопительной пенсии и/или срочной пенсионной выплаты средства пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначается накопительная пенсия и/или срочная пенсионная выплата, учитываются и инвестируются обособленно (направляются в выплатной резерв в части накопительной



пенсии и обособляются на пенсионном счете накопительной пенсии застрахованного лица в части срочных пенсионных выплат).

Дискреционные выплаты распределяются среди участников и застрахованных лиц в форме увеличения суммы пенсии или дохода от размещения средств пенсионных резервов и от инвестирования средств пенсионных накоплений, начисленного на пенсионные счета лиц, которым установлены срочная пенсионные выплаты в соответствии с законодательством и требованиями Банка России.

Все страховые и инвестиционные контракты, заключенные Фондом, являются контрактами с правом дискреционного участия.

#### **Признание и оценка обязательств по пенсионной деятельности**

Фонд применяет МСФО (IAS) 37 “Резервы, условные обязательства и условные активы” для оценки своих обязательств по страховым контрактам по НПО и инвестиционным контрактам с правом дискреционного участия.

В соответствии с МСФО (IAS) 37, сумма, признаваемая в качестве резерва, является наилучшей оценкой суммы расходов, необходимой для урегулирования настоящего обязательства на отчетную дату. Резерв в соответствии с МСФО (IAS) 37 корректируется с учетом риска и неопределенности. Это отвечает требованиям МСФО (IFRS) 4 “Страховые контракты”.

Обязательство по страховым контрактам по НПО определяется как сумма ожидаемой текущей стоимости выплат и будущих административных расходов, непосредственно связанных с контрактом. Обязательство по страховым контрактам по НПО основывается на допущениях в отношении смертности, увеличения пенсий и ставки дисконтирования, являющихся наилучшими оценками на отчетную дату. Обязательство по страховым контрактам по ОПС равно сумме пенсионных накоплений по состоянию на отчетную дату.

Взносы, полученные по всем страховым и инвестиционным контрактам, признаются как увеличение обязательств по пенсионной деятельности в полной сумме в момент уплаты вкладчиками.

Выплаты по НПО и ОПС признаются как уменьшение обязательств по пенсионной деятельности в момент выплаты.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 “Страховые контракты” Фонд проводит проверку адекватности обязательств с целью определения, является ли сумма пенсионных накоплений достаточной для выполнения Фондом всех своих обязательств по страховым контрактам по ОПС. Проверка адекватности обязательств основывается на допущениях в отношении смертности, увеличения пенсий, прогноза будущих взносов, ставки дисконтирования в периоде накопления, ставки дисконтирования в периоде выплат и ставки инвестиционного дохода, являющихся наилучшими оценками на отчетную дату.

Право дискреционного участия по страховым контрактам Фонд классифицирует как обязательство и отражает в составе обязательств по пенсионной деятельности.

Обязательство по инвестиционным контрактам с правом дискреционного участия рассчитывается как сумма остатков на именных пенсионных счетах участников на отчетную дату.

Право дискреционного участия по инвестиционным контрактам Фонд классифицирует как обязательство и отражает в составе обязательств по пенсионной деятельности.



Чистые активы для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами определяются в соответствии с требованиями указаний Банка России.

Согласно МСФО актуарный профицит и прочие резервы классифицируются также как статья чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами.

#### **Резерв под покрытие обязательств по пенсионной деятельности**

Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по НПО и ОПС создаются резервы под обязательства по пенсионной деятельности, которые используются при недостаточности средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений на покрытие обязательств по страховым контрактам и обязательств по инвестиционным контрактам в части НПО и ОПС (по выплате негосударственных пенсий и выкупных сумм участникам, а также выплатам застрахованным лицам) в случае их уменьшения в результате снижения стоимости активов.

Резерв под обязательства по пенсионной деятельности признается на каждую отчетную дату и в соответствии с МСФО классифицируется как статья чистых активов для обеспечения обязательств перед участниками и застрахованными лицами.

Размер резерва под обязательства по пенсионной деятельности по НПО равен страховому резерву, сформированному в соответствии с требованиями Федерального закона 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» от 07.05.1998. Страховой резерв согласно п. 3.1 Приказа ФСФР от 18.03.2008 №08-11/пз-н (ред. 23.09.2008) должен составлять 5 или более процентов от меньшей из следующих величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало отчетного года; размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года. Размер резерва по ОПС установлен требованиями ст. 20-1 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах», порядок его формирования и использования определен нормативными правовыми актами Российской Федерации и указаниями Банка России.

#### **Признание доходов и расходов**

Взносы, полученные по всем страховым и инвестиционным контрактам, признаются как доход в полной сумме в момент уплаты их вкладчиками.

Выплаты по НПО и ОПС отражаются по методу начисления в том периоде, к которому они относятся. Выплаты признаются при условии наступления пенсионных оснований (достижения пенсионного возраста или инвалидности) и наличия заявления о назначении негосударственной пенсии участника или заявления о назначении накопительной пенсии.

Выкупные и наследуемые суммы по НПО и выплаты правопреемникам по ОПС учитываются по методу начисления, то есть на дату, по которой контракты перестают включаться в расчет обязательства. Дата начисления совпадает с датой выплаты.

Изменения в обязательствах по страховым и инвестиционным контрактам с правом дискреционного участия признаются в составе прибылей и убытков.

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансовых активов или обязательств и распределения процентных доходов или расходов в течение соответствующего периода. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений в течение



ожидаемого срока действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, в течение более короткого срока до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

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

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

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

#### **Вознаграждения работникам**

Заработная плата работников, относящаяся к деятельности текущего периода, признается в качестве расходов текущего периода.

#### **Существенные учетные суждения, оценочные значения и допущения**

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Фонда требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений на конец отчетного периода, которые влияют на представляемые в отчетности суммы, доходов, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Однако неопределенность в отношении этих допущений и оценочных значений может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости актива или обязательства, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценочные значения.

#### **Оценка обязательств по инвестиционным контрактам**

По инвестиционным контрактам справедливая стоимость определяется с использованием моделей оценки, таких как метод дисконтирования денежных потоков или метод случайного моделирования. Набор факторов, принимаемых во внимание в моделях оценки, включают временную стоимость денег, изменчивость, поведение вкладчиков, участников и застрахованных лиц, себестоимость услуг и справедливую стоимость аналогичных инструментов.

Определенные вмененные расходы на приобретение и улучшение продаж, которые напрямую относятся к обеспечению услуг по управлению инвестициями, откладываются и отражаются в составе расходов будущих периодов. Эти расходы будущих периодов амортизируются в течение срока оказания услуг по контракту.

#### **Справедливая стоимость финансовых инструментов**

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.



Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

#### **4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения**

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

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

##### **МСФО (IFRS) 16 «Аренда»**

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

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

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

##### Аренда, ранее классифицированная как финансовая аренда

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

##### Аренда, ранее классифицированная как операционная аренда

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

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

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

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

#### Активы в форме права пользования

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



### Обязательства по аренде

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

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

### Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

#### *ii. Операционная аренда – Фонд в качестве арендодателя*

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

#### *iii. Финансовая аренда – Фонд в качестве арендодателя*

Фонд отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Финансовый доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на

балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

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

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

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

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

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

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

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по



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

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

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

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

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

***Ежегодные усовершенствования МСФО***

*МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»*

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

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

Допускается досрочное применение.

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

*МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»*

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 финансовую отчетность Фонда ввиду отсутствия у него операций, в рамках которых он получает совместный контроль.

*МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»*

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

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

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

*МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»*

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

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



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

*МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

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

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

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

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 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. Фонд в настоящее время оценивает эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на его финансовую отчетность.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тыс. рублей)</i>	<b>31 декабря 2019 г.</b>	<b>31 декабря 2018 г.</b>
Текущие счета в банках в российских рублях	176 071	161 451
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	772 034	583 175
Денежные средства на счетах брокеров	1 394	135 063
Прочие денежные средства	2 266 218	-
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>3 215 717</b>	<b>879 689</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Группа имеет шесть крупнейших контрагентов (31 декабря 2018 г. – пять контрагентов), на долю каждого из которых приходится более 15% общей суммы денежных средств и их эквивалентов. Совокупный объем остатков у указанных контрагентов по состоянию на 31 декабря 2019 г. составляет 3 214 124 тыс. рублей (31 декабря 2018 г.: 760 879 тыс. рублей).

По мнению руководства Группы, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается существенно от их балансовой стоимости.



ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

В таблице ниже приведен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию:

на 31 декабря 2019 г.

<i>(в тыс. рублей)</i>	Текущие счета в банках в российских рублях	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Денежные средства на счетах брокеров	Прочие денежные средства	Итого
с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	136 629	772 034	-	2 266 026	3 174 689
с рейтингом от ВВ- до ВВ+	39 442	-	148	-	39 590
не имеющие рейтинга	-	-	1 246	192	1 438
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>176 071</b>	<b>772 034</b>	<b>1 394</b>	<b>2 266 218</b>	<b>3 215 717</b>

на 31 декабря 2018 г.

<i>(в тыс. рублей)</i>	Текущие счета в банках в российских рублях	Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	Денежные средства на счетах брокеров	Прочие денежные средства	Итого
с рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	119 415	147 253	-	-	266 668
с рейтингом от ВВ- до ВВ+	42 036	435 922	16 259	-	494 217
не имеющие рейтинга	-	-	118 804	-	118 804
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>161 451</b>	<b>583 175</b>	<b>135 063</b>	<b>-</b>	<b>879 689</b>

Кредитный рейтинг основан на рейтингах агентств Standard & Poor's и Fitch.

По состоянию на 31 декабря 2019 г., 31 декабря 2018 г. отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

**6. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка**

К данной категории отнесены финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости, изменения по которым отражаются в составе прибыли и убытков. В категорию относятся как активы, приобретаемые Группой через управляющие компании, так и активы, приобретенные в результате самостоятельного размещения.

ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
<b>Находящиеся в собственности Группы</b>		
<b>Долговые инструменты и другие инструменты с фиксированной доходностью</b>		
<b>- Облигации Правительства Российской Федерации и муниципальные облигации</b>		
Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ)	2 909 599	5 140 423
Прочие облигации местных органов власти и муниципальные облигации	405 411	245 658
<b>Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций</b>	<b>3 315 010</b>	<b>5 386 081</b>
<b>- Корпоративные облигации</b>		
с кредитным рейтингом от BBB+ to BBB-	5 712 127	4 919 692
с кредитным рейтингом от BB+ to BB-	3 792 605	3 837 347
с кредитным рейтингом ниже B+	953 091	135 705
<b>Всего корпоративных облигаций</b>	<b>10 457 823</b>	<b>8 892 744</b>
<b>Долевые инструменты</b>		
<b>- Паи</b>		
Закрытых ПИФ недвижимости	314 727	393 689
<b>Всего паи</b>	<b>314 727</b>	<b>393 689</b>
<b>- Акции</b>		
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>	<b>14 087 560</b>	<b>14 672 514</b>

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имеют котировки на активном рынке, за исключением вложений в некоторые паи, справедливая стоимость которых определяется путем дисконтирования ожидаемых будущих потоков с использованием рыночной процентной ставки.

Российские государственные облигации представлены облигациями федерального займа (ОФЗ), выпущенными Министерством финансов РФ, с номиналом в валюте РФ. ОФЗ в портфеле Группы по состоянию на отчетную дату имеют сроки погашения от января 2020 г. до марта 2033 г. и доходность к погашению от 4,14 % до 6,48 %, в зависимости от выпуска.

Облигации субъектов РФ и органов местного самоуправления представлены облигациями Красноярского края, Самарской области, Московской области, Правительства Республики Башкортостан, Министерство финансов Республики Саха (Якутия). Муниципальные облигации в портфеле Группы по состоянию на отчетную дату имеют сроки погашения от июня 2020 г. до октября 2026 г. и доходность к погашению от 4,34 % до 6,83 %, в зависимости от выпуска.

Корпоративные облигации представлены облигациями, выпущенными крупными российскими компаниями для обращения на российском рынке. Корпоративные облигации в портфеле Группы по состоянию на отчетную дату имеют сроки погашения от января 2020 г. до октября 2052 г. и доходность к погашению от 4,29 % до 10,95 %, в зависимости от выпуска.

Долевые инструменты представлены паями ЗПИФ недвижимости, таких как ЗПИФ недвижимости «АГ Капитал ИНТЕРРА» под управлением ООО Управляющая компания «ВЕЛЕС Менеджмент», ЗПИФ недвижимости «Протон» под управлением ЗАО Управляющая компания «РЕГИОН Эссет Менеджмент».



## 7. Депозиты в банках

(в тыс. рублей)

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
30 крупнейших российских банков	3 795 790	3 632 114
<b>Итого депозитов в банках</b>	<b>3 795 790</b>	<b>3 632 114</b>

Все депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2019 г., 31 декабря 2018 г. номинированы в рублях.

Ниже приводится анализ депозитов в банках по кредитному качеству:

(в тыс. рублей)

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
с кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	3 795 790	1 396 180
с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	-	2 235 934
<b>Итого депозитов в банках</b>	<b>3 795 790</b>	<b>3 632 114</b>

Кредитные рейтинги основаны на рейтингах агентств Standard & Poor's и Fitch.

По состоянию на 31 декабря 2019 г., 31 декабря 2018 г. отсутствуют просроченные остатки по депозитам в банках и признаки обесценения по ним.

Сроки погашения депозитов в банках. Отнесение финансовых активов к депозитам в банках в настоящей консолидированной финансовой отчетности произведено в соответствии со сроками погашения. Данные сроки представляют собой периоды времени более 90 дней от даты размещения до дат погашения по депозитным договорам.

## 8. Обязательства по пенсионной деятельности

(в тыс. рублей)

	31 декабря 2019 г.	31 декабря 2018 г.
Обязательства по страховым контрактам по НПО	815 609	855 794
Обязательства по страховым контрактам по ОПС	7 498 826	6 764 317
<b>Итого обязательств по страховым контрактам</b>	<b>8 314 435</b>	<b>7 620 111</b>
Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО	11 150 315	10 225 683
<b>Итого обязательств по инвестиционным контрактам</b>	<b>11 150 315</b>	<b>10 225 683</b>
<b>Итого обязательств по пенсионной деятельности</b>	<b>19 464 750</b>	<b>17 845 794</b>

### Обязательное пенсионное страхование (ОПС)

Фонд получил право на осуществление деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию с 6 августа 2004 г. № 3336-ЮЛ.

Страховые правила Фонда в последней редакции утверждены Советом директоров 25 июня 2018 г. протокол № 20 и зарегистрированы Банком России 13 июля 2018 г. №437/2ст.

Деятельность Фонда в рамках ОПС состоит из накопления индивидуальных взносов застрахованных лиц (ЗЛ) и последующей выплаты пенсий.

Пенсионные накопления, включающие взносы и начисление инвестиционного дохода, учитываются Фондом персонально, на отдельных счетах застрахованных лиц. Они могут быть унаследованы в период до начала пенсионных выплат. После того, как застрахованное лицо получает пенсионные основания, происходит назначение пенсии.

Впоследствии, Фонд обязан выплачивать пенсию в течение жизни застрахованного лица или в установленные договором сроки. В соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры

страхования» данный вид пенсионного обеспечения классифицируется как страховой с необходимостью проведения теста на проверку адекватности обязательств.

#### **Актуарные предположения.**

При проведении проверки на адекватность величины обязательств по страховым контрактам были приняты следующие допущения.

Актуарные предположения выбраны актуарием для целей оценивания обязательств по состоянию на отчетную дату.

В качестве горизонта прогнозирования для каждого застрахованного лица был выбран срок до гарантированного достижения им максимального возраста с учетом продолжительности жизни: 100 лет с отчетной даты.

#### *Ставка дисконтирования*

Ставка дисконтирования определена исходя из доходности по государственным ценным бумагам со сроком погашения, соответствующим среднему сроку выплат.

Средний ожидаемый срок выплаты пенсий для Фонда составляет 22 года. Согласно результатам торгов на ММВБ, доходность к погашению государственной ценной бумаги с соответствующим сроком погашения равна 6,57% на 30 декабря 2019 года.

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

- Выплаты пенсий;
- Выплаты единовременных выплат;
- Выплаты правопреемникам;
- Сопутствующие поступления и выплаты (доходы, расходы и гарантии).

#### *Доходность инвестирования пенсионных накоплений*

Доходность инвестирования пенсионных накоплений считалась равной ставке доступной к начислению на пенсионные счета. В отсутствие соответствующих данных Фонда ставка принята равной ставке, доступной на финансовом рынке. Доходность инвестирования совпадает со ставкой дисконтирования. При начислении на пенсионные счета застрахованных лиц данная ставка очищается на постоянную часть вознаграждения Фонда, равную 0,75% от среднегодовой стоимости чистых активов в соответствии с пунктом 2 статьи 36.23 Федерального закона от 7 мая 1998 года N 75-ФЗ, а так же отчислений в РОПС и АСВ. В соответствии с законодательством доля дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, направляемая на пенсионные счета, принята равной 85% от полученного дохода.

#### *Темп роста пенсий*

В соответствии с законодательством предполагалась ежегодная корректировка пенсий на величину дохода от инвестирования пенсионных накоплений (по ставке, начисляемой на счета).

#### *Отчисления в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию*

При расчете величины ежегодных отчислений за отчетные годы, начиная с 2019 года, ставка ежегодных отчислений в резерв составляет не менее 0,125 процента расчетной базы, определенной в соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года N 75-ФЗ.

При проведении оценивания величина отчислений в РОПС принималась 0,125%.

#### *Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)*



## ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

Федеральным законом от 03.10.2018 № 350-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий» предусмотрено постепенное повышение возраста, дающего право на установление страховой пенсии.

В отношении накопительной пенсии повышение пенсионного возраста не предусмотрено. Статистика назначения накопительной пенсии в новых условиях отсутствует. В связи с этим предположения о вероятности выхода на пенсию в зависимости от возраста застрахованного лица были построены на исторических данных Фонда. В качестве моментов выхода на пенсию рассматривались как назначения пенсий (накопительной пенсии, срочной пенсионной выплаты), так и назначения единовременных выплат. Возраст выхода на пенсию для женщин равен 54 года, для мужчин - 57 лет. Предположения определялись по историческим данным для указанной категории застрахованных лиц Фонда за 2017-2019 годы.

### *Вероятности дожития*

В связи с отсутствием в Фонде значимой статистики об уровне смертности, в качестве предположений о дожитии выбрана таблица смертности и средней продолжительности Российской Федерации за 2018 год (далее – РФ2018).

В связи с тем, что статистических данных Фонда недостаточно, чтобы определить тенденцию изменения уровня смертности среди застрахованных лиц, то предположение об указанном снижении или увеличении в будущем не использовалось.

Использовалась следующая таблица смертности.

Возраст	Вероятность умереть в возрасте от x до x+1 лет	
	Женщины	Мужчины
0	0,004510	0,005630
1	0,000432	0,000543
2	0,000291	0,000332
3	0,000211	0,000262
4	0,000201	0,000242
5	0,000161	0,000222
6	0,000141	0,000222
7	0,000151	0,000191
8	0,000161	0,000222
9	0,000141	0,000192
10	0,000121	0,000262
11	0,000161	0,000242
12	0,000171	0,000262
13	0,000211	0,000343
14	0,000282	0,000434
15	0,000322	0,000535
16	0,000343	0,000697
17	0,000373	0,000758
18	0,000424	0,000991
19	0,000393	0,001084
20	0,000444	0,001308
21	0,000475	0,001340
22	0,000465	0,001423
23	0,000526	0,001547
24	0,000536	0,001560
25	0,000556	0,001766
26	0,000688	0,001923
27	0,000719	0,002080

Возраст	Вероятность умереть в возрасте от x до x+1 лет	
	Женщины	Мужчины
51	0,004505	0,012657
52	0,004526	0,013134
53	0,004654	0,013984
54	0,004991	0,015104
55	0,005823	0,016613
56	0,006284	0,017806
57	0,006611	0,018430
58	0,007188	0,020070
59	0,007778	0,022209
60	0,008560	0,025274
61	0,009078	0,027072
62	0,009884	0,029028
63	0,010748	0,031045
64	0,011826	0,032695
65	0,012620	0,035251
66	0,014463	0,037860
67	0,015455	0,037908
68	0,017084	0,041135
69	0,019787	0,047758
70	0,019416	0,044240
71	0,024806	0,055144
72	0,022911	0,049559
73	0,026597	0,054977
74	0,029867	0,058687
75	0,030291	0,056207
76	0,040563	0,076543
77	0,040557	0,071713
78	0,047655	0,079590

ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

28	0,000811	0,002321
29	0,000964	0,002707
30	0,001036	0,003117
31	0,001200	0,003386
32	0,001211	0,003564
33	0,001447	0,003941
34	0,001561	0,004533
35	0,001778	0,005226
36	0,001986	0,005571
37	0,002103	0,005825
38	0,002282	0,006137
39	0,002463	0,006928
40	0,002490	0,007399
41	0,002641	0,007716
42	0,002783	0,007875
43	0,002874	0,007938
44	0,003049	0,008459
45	0,003069	0,008802
46	0,003457	0,009267
47	0,003458	0,009376
48	0,003544	0,009789
49	0,003790	0,010553
50	0,004093	0,011588

79	0,055504	0,091203
80	0,057895	0,090558
81	0,068365	0,099407
82	0,077535	0,105192
83	0,086494	0,113850
84	0,093261	0,116749
85	0,107830	0,128511
86	0,122348	0,141413
87	0,130837	0,141787
88	0,148744	0,150249
89	0,164325	0,173025
90	0,182783	0,180837
91	0,198920	0,187726
92	0,209489	0,179556
93	0,215782	0,169285
94	0,236201	0,168243
95	0,240223	0,155233
96	0,252372	0,141531
97	0,230330	0,118378
98	0,240725	0,120785
99	0,292074	0,154114
100	1	1

*Вероятности перехода в ПФР или другой НПФ (перевода средств ПН)*

В связи с тем, что вероятность расторжения договора зависит от многих факторов, в первую очередь экономических и законодательных, то при их установлении использовался недавний опыт Фонда.

При проведении оценки адекватности обязательств использовались предположения о вероятности расторжения договоров ОПС равные 3,87%.

Вероятность расторжения договоров после назначения пенсии равна нулю.

Данное предположение определялось по историческим данным застрахованных лиц Фонда за 2019 год на основе информации о количестве застрахованных лиц, расторгнувших договор, и размере экспозиции.

*Предполагаемый срок прекращения (возобновления) поступлений взносов застрахованных лиц*

Поступления взносов не предполагались, в связи с тем, что в настоящий момент действует мораторий на перечисление страховых взносов до 2022 года, и данный срок уже не раз пролонгировался. Добровольные страховые взносы и взносы на софинансирование не прогнозировались за их незначительностью.

*Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров ОПС*

Сумма расходов принята, исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине прямых расходов на обслуживание договоров ОПС, которая составила 135,88 рублей в год в пересчете на один пенсионный счет. Указанные расходы включают в себя, в том числе расходы по информированию клиентов, расходы по осуществлению пенсионных выплат.

Ежегодный рост расходов предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Консенсус-прогнозу института «Центр развития» НИУ ВШЭ на период до 2025 года (<https://dcenter.hse.ru/prog2>).

Среднегодовая ставка инфляции



	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Индекс потребительских цен, % прироста (дек./дек.)	3,8	3,9	4,1	4,2	4,0	3,9

Темп роста расходов предполагался равным инфляции, так как статистика Фонда по увеличению расходов за последние 5 лет не релевантна, в связи с оптимизацией расходов.

*Ожидаемый период выплаты накопительной пенсии, используемый для расчета накопительной пенсии застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления на отчетную дату.*

С 2015 года порядок расчета накопительной пенсии регламентируется Федеральным законом от 28 декабря 2013 года № 424-ФЗ «О накопительной пенсии». С 01.01.2016 года продолжительность ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии ежегодно определяется федеральным законом. В качестве расчетной величины используется ожидаемый период выплаты накопительной пенсии, установленной с 2020 года в размере 258 мес.

Период выплаты срочной пенсионной выплаты принят равным минимально допустимому сроку, составляющему 120 месяцев, что подтверждается статистикой Фонда.

*Расчет взносов в систему гарантирования (АСВ).*

Отчисления в фонд гарантирования регламентируется законодательством. При расчете обязательств использовались следующие ставки: 2020-2023 гг. 0,025%, с 2024 – 0,0125%.

*Отчисления в Управляющие компании (УК) и Специализированному депозитарию (СД).*

- Отчисления УК – 4,6% от инвестиционного дохода;
- СД – 0,13% от среднегодовой СЧА. Данные величины рассчитаны по итогам отчислений в 2019 году, предоставленных Фондом.

*Гарантирование неотрицательного финансового результата.*

*Для расчета обязательств по обеспечению доходности не менее 0% использовались следующие предположения:*

- Математическое ожидание средней доходности за последние 6 лет - 8,1%;
- Среднеквадратическое отклонение фактической доходности - 2,4%.

### **Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания**

Оценка обязательств (приведенная стоимость) определяется как дисконтированная стоимость будущих поступлений и выплат денежных средств (денежных потоков) с учетом вероятности их осуществления.

В общем случае, обязательства по обязательному пенсионному страхованию равны сумме обязательств в отношении:

- застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления;
- застрахованных лиц, которым установлена пенсия;
- застрахованных лиц, в отношении которых после исполнения основных обязательств по договору, имеется ненулевой остаток на пенсионном счете.

*Расчет приведенной стоимости будущих поступлений и выплат денежных средств проводится в следующем порядке:*

- Моделируются (прогнозируются) денежные потоки, в т.ч. с учетом поступлений и выплат денежных средств, возникающих по встроенным опционам, гарантиям.
- Учитывается вероятность осуществления всех операций.
- Полученные результаты дисконтируются.

В целях расчетов все будущие поступления и выплаты предполагаются осуществляемыми в начале расчетного месяца.

*Приведенная стоимость в отношении каждого моделируемого потока определяется по формуле:*

$$F^{(i)} = \sum_{k=1}^{w \cdot 12} R_k^{(i)} p_k^{(i)} v_k$$

где

$F^{(i)}$  – приведенная стоимость денежного потока с учетом соглашения о знаках: поступления учитываются с одним знаком, выбытия с противоположным;

$R_k^{(i)}$  – сумма операций, относящаяся к денежному потоку ( $i$ ) в месяц  $k$ ;

$p_k^{(i)}$  – вероятность осуществления операций на сумму  $R_k^{(i)}$ , относящихся к денежному потоку ( $i$ ) в месяц  $k$ ;

$v_k$  – коэффициент дисконтирования для месяца  $k$ , определенный как  $v_k = \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_k}$ ,

где  $i_k$  – ставка дисконтирования для месяца  $k$ . В случае постоянной ставки  $v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^k$ ,

$w$  – горизонт прогнозирования в годах.

*Учитываемые денежные потоки:*

- Выплаты пенсий.
- Переходы в Пенсионный Фонд России и другие НПФ (далее – переводы средств ПН).
- Выплаты правопреемникам.
- Сопутствующие доходы и расходы.

Оценивание обязательств, проводилось актуарием проспективным методом. Стоимость обязательств рассчитывалась как ожидаемая приведенная стоимость денежных потоков пенсий, выкупных сумм, выплат правопреемникам, расходов на обслуживание договоров и отчислений в собственные средства. Расчет проводился по стандартным актуарным формулам.

*Особенности моделирование отдельных денежных потоков:*

- Страховые взносы.

В связи с продлением моратория на перечисление страховых взносов на накопительную пенсию до 2022 года страховые взносы не предполагались. Добровольные страховые взносы и взносы на софинансирование не прогнозировались за их незначительностью.

- Выплаты пенсий.



В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, предполагалось, что если размер рассчитанной пенсии меньше 398,96 руб., то устанавливается единовременная выплата, иначе – накопительная пенсия. Данный размер был получен из статистических данных Фонда за последние 5 лет, как минимальный назначенный размер накопительной пенсии по застрахованному лицу, и при этом в отсутствие единовременной пенсии.

При назначении накопительной пенсии использовались страховые взносы, добровольные страховые взносы использовались для данного назначения срочной пенсии на срок 10 лет. Данное предположение использовалось в расчете.

В отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, размер выплаты определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и тарифа. Вероятность назначения пенсии определяется из вероятности дожить и не перевести средства ПН в другой НПФ или ПФР до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в соответствующем возрасте.

Сумма пенсии, выплачиваемая в году  $Y$ , определялась исходя из предположений об индексации пенсии, вероятности получить выплату в год  $Y$  и размера пенсии. Размер пенсии использовался либо фактический (для получающих пенсию), либо расчетный (для не получающих пенсию). Вероятность получить выплату определялась исходя из вероятности дожить до соответствующего возраста и, для застрахованных лиц на этапе накопления, вероятности не перевести средства ПН в другой НПФ или ПФР до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в этом возрасте или ранее.

- Перевод пенсионных накоплений в ПФР и другие НПФ (перевод средств ПН)

В целях расчета размер выплаты принимался в сумме, учтенной на пенсионном счете на дату события. Вероятность перевести средства ПН в другой НПФ или ПФР определялось из вероятности дожития и вероятности перехода ЗЛ в другой НПФ или ПФР.

- Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимался равным остатку по счету на дату события.

Вероятность выплаты правопреемнику определялось из вероятности дожития и вероятности не перейти в другой НПФ или ПФР. После назначения пожизненной пенсии правопреемство не предполагалось.

- Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы определялись для каждого застрахованного лица, исходя из величины расходов на одного застрахованного лица и вероятности дожития, вероятности не перейти в другой НПФ или ПФР.

Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

- Неизбежные договоры

У Фонда имеются договоры по обязательному пенсионному страхованию, не вступившие в силу. На основе статистики за последние 3 года доля неизбежных договоров, которые становятся активными, равна 88%. Размер пенсионных накоплений для данных договоров прогнозировался по аналогии с группой договоров Фонда, вступивших в силу в 2019 году, по половозрастной структуре и пропорционально количеству договоров в данной группе.

- Расчет гарантий по обеспечению неотрицательного финансового результата

Расчет гарантий по обеспечению неотрицательного финансового результат строился методом Монте-Карло. На основе стохастического процесса моделируются ставки доходности инвестирования средств пенсионных накоплений.

#### Результаты оценивания обязательств

<i>(тыс.руб)</i>	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	6 151 490	6 762 839
в т.ч. в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	<b>258 372</b>	<b>205 304</b>

#### Результаты проверки адекватности обязательств

Проверка адекватности обязательств Фонда проводилась на основе сопоставления стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию, определенной в ходе настоящего оценивания, и размера обязательств в отношении договоров об обязательном пенсионном страховании, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда. Вывод об адекватности обязательств делается при отсутствии существенного превышения стоимости обязательств по обязательному пенсионному страхованию, определенной в ходе настоящего оценивания, над размером обязательств в отношении договоров об обязательном пенсионном страховании, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда.

#### Результаты проверки адекватности обязательств

<i>(тыс. руб)</i>	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018года</b>
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке	6 151 490	6 762 839
Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности	7 498 826	6 764 317
<b>Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Обязательства в отношении договоров ОПС, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда адекватны, потому что стоимость обязательств по ОПС не превышает размер обязательств в отношении договоров ОПС, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

**Результаты распределения по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств фонда**



ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

(в тыс. руб)	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 лет	
Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по ОПС, с учетом дисконтирования	226 613	746 509	666 642	4 511 726	<b>6 151 490</b>

**Результаты анализа чувствительности**

Актуарное предположение (тыс. руб.)	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств
Изменение ставки дисконтирования	+1 % пункт	- 87 246
	-1 % пункт	93 523
Вероятность смерти застрахованного лица в течение года	+ 10 %	- 70 396
	- 10 %	81 262

**Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности**

За период с 1 января по 31 декабря 2019 года произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:

(в тыс. рублей)	Обязательства по страховым контрактам по ОПС
<b>Обязательства на 1 января</b>	<b>6 764 317</b>
Увеличение обязательств, в связи с получением пенсионных взносов	469 747
Уменьшение обязательств, в связи с осуществлением пенсионных выплат	(283 683)
<b>Чистое увеличение (уменьшение) обязательств за счет пенсионных взносов и выплат</b>	<b>6 950 381</b>
Прекращение признания обязательств	-
Изменение обязательств, вследствие начисления инвестиционного дохода	575 696
Изменение обязательств (в РОПС)	(27 251)
<b>Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности</b>	<b>548 445</b>
<b>Обязательства на 31 декабря</b>	<b>7 498 826</b>

За период с 1 января по 31 декабря 2018 года произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:

(в тыс. рублей)	<b>Обязательства по страховым контрактам по ОПС</b>
<b>Обязательства на 1 января</b>	<b>6 348 501</b>
Увеличение обязательств, в связи с получением пенсионных взносов	578 279
Увеличение обязательств, в связи с получением прочих поступлений (возвратов)	570
Уменьшение обязательств, в связи с осуществлением пенсионных выплат	(406 305)
<b>Чистое увеличение (уменьшение) обязательств за счет пенсионных взносов и выплат</b>	<b>6 521 045</b>
Прекращение признания обязательств	(41 525)
Изменение обязательств, вследствие начисления инвестиционного дохода	284 797
Изменение актуарных оценок	-
<b>Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности</b>	<b>243 272</b>
<b>Обязательства на 31 декабря</b>	<b>6 764 317</b>

### **Негосударственное пенсионное обеспечение (НПО)**

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

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

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

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

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

Для осуществления НПО Фонд использует пенсионные планы (пенсионные схемы), описание которых содержится в Пенсионных правилах Фонда.

### **Группировка договоров НПО**

Сведения о классификации договоров соответствуют классификации МСФО 4.

Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению Фонд классифицирует в одну из следующих категорий:

- договоры страхования;
- инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее – НВПДВ).

Категория присваивается пенсионному обязательству при введении его в учетную систему Фонда. Пенсионные обязательства по НПО, не подвергающие Фонд значительному страховому риску, являются инвестиционными договорами с НВПДВ.

Пенсионное обязательство, классифицированное в категорию договоров страхования, не может быть переклассифицировано в категорию инвестиционных договоров с НВПДВ



после первоначального признания, пока все права и обязательства не будут исполнены или не истекут.

Вкладчиками Фонда являются юридические и физические лица.

#### **Актuarные предположения и обоснование их выбора**

Актuarные предположения выбраны актuarием для целей актuarного оценивания обязательств Фонда по состоянию на отчетную дату.

В качестве горизонта прогнозирования для каждого участника был выбран срок до гарантированного достижения им максимального возраста с учетом продолжительности жизни: 100 лет с отчетной даты.

#### *Ставка дисконтирования*

Актuarная процентная ставка дисконтирования принята равной 6,12%.

Ставка дисконтирования применяется к следующим потокам:

- Выплаты пенсий.
- Выплаты выкупных сумм.
- Выплаты правопреемникам.
- Сопутствующие поступления и выплаты (доходы и расходы).

Ставка дисконтирования определялась исходя из доходности по государственным ценным бумагам со сроком погашения, соответствующим среднему ожидаемому сроку выплат, уменьшенной на отчисления управляющей компании и специализированному депозитарию.

Средний ожидаемый срок выплат по негосударственному пенсионному обеспечению для Фонда составляет 8 лет. Согласно результатам торгов на ММВБ по состоянию на 30.12.2019, доходность, определенная по кривой бескупонной доходности по государственным ценным бумагам, для срока 8 лет равна 6,33%.

#### *Доходность размещения средств пенсионных резервов*

Доходность от размещения средств пенсионных резервов была принята в размере 6,12%. Доля дохода, распределяемого на счета вкладчиков и участников фонда, была принята на уровне 81,4% от доходности размещения средств пенсионных резервов, то есть 4,98%.

Отчисления в собственные средства Фонда равны 15%.

#### *Темп роста пенсий*

Фонд не производит индексацию пожизненных пенсий и пенсий, назначенных до исчерпания средств. По срочным пенсионным выплатам размер пенсии увеличивался на процент доходности на счета.

#### *Отчисления в страховой резерв фонда*

Отчисления в страховой резерв приняты на уровне 3,6% от доходности размещения средств пенсионных резервов, что соответствует среднему значению отчислений в Фонде за 2017-2019 гг.

#### *Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)*

Федеральным законом от 03.10.2018 № 350-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты

ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

пенсий» предусмотрено постепенное повышение возраста, дающего право на установление страховой пенсии.

В отношении негосударственной пенсии по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, заключенным до 01.01.2019, повышение пенсионного возраста не предусмотрено. На отчетную дату на этапе накопления в Фонде имеется 1,3% договоров, заключенных в течение 2019 года, что является не существенным. В связи с этим, в целях расчетов использовались предположения о распределении возрастов выхода на пенсию, выбранные Фондом без учета возможного повышения возраста выхода на пенсию.

Возраст выхода на пенсию рассчитывался по именованным пенсионным счетам.

Обязательства по выплате пенсии по инвалидности не рассчитывались отдельно и были учтены при расчете обязательств с учетом выбранных предположений о распределении возрастов выхода на пенсию.

Возраст выхода на пенсию по женщинам составляет 58 лет, по мужчинам – 61 год. Предположения определялись по историческим данным для указанной категории участников Фонда за 2017-2019 годы.

*Вероятности дожития*

В связи с отсутствием в Фонде значимой статистики об уровне смертности, в качестве предположений о дожитии выбрана таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению. Таблица учитывает ожидаемое увеличение продолжительности жизни.

Возраст	Вероятность умереть в возрасте от x до x+1 лет	
	Женщины	Мужчины
0	0,0001900	0,0002100
1	0,0001500	0,0001900
2	0,0001300	0,0001501
3	0,0001000	0,0001301
4	0,0000800	0,0001001
5	0,0000700	0,0001001
6	0,0000500	0,0000701
7	0,0000400	0,0000701
8	0,0000300	0,0000601
9	0,0000300	0,0000601
10	0,0000300	0,0000701
11	0,0000400	0,0000601
12	0,0000500	0,0000801
13	0,0000601	0,0000901
14	0,0000701	0,0001302

Возраст	Вероятность умереть в возрасте от x до x+1 лет	
	Женщины	Мужчины
51	0,0017303	0,0062632
52	0,0020596	0,0069661
53	0,0024112	0,0077370
54	0,0028165	0,0085575
55	0,0032764	0,0094419
56	0,0037921	0,0104166
57	0,0043651	0,0114537
58	0,0050075	0,0125924
59	0,0057427	0,0137948
60	0,0065530	0,0151137
61	0,0074737	0,0165125
62	0,0084991	0,0180480
63	0,0096354	0,0196856
64	0,0109114	0,0214379
65	0,0123477	0,0233324



ГРУППА АО НПО «АТОМГАРАНТ»

15	0,0001001	0,0001603
16	0,0001101	0,0002003
17	0,0001101	0,0002505
18	0,0001202	0,0002806
19	0,0001302	0,0003308
20	0,0001302	0,0003811
21	0,0001503	0,0004213
22	0,0001503	0,0004817
23	0,0001704	0,0005322
24	0,0001804	0,0005927
25	0,0001905	0,0006634
26	0,0002005	0,0007142
27	0,0002206	0,0007852
28	0,0002407	0,0008664
29	0,0002609	0,0009377
30	0,0002710	0,0010092
31	0,0002911	0,0011012
32	0,0003213	0,0011934
33	0,0003415	0,0012758
34	0,0003718	0,0013890
35	0,0004021	0,0014823
36	0,0004324	0,0015862
37	0,0004728	0,0017109
38	0,0005033	0,0018260
39	0,0005438	0,0019622
40	0,0005945	0,0020890
41	0,0006351	0,0022370
42	0,0006961	0,0023757
43	0,0007470	0,0025463
44	0,0008082	0,0026975
45	0,0008796	0,0030986
46	0,0009513	0,0035137
47	0,0010332	0,0039746
48	0,0011255	0,0044723

66	0,0139344	0,0253748
67	0,0157077	0,0275591
68	0,0176743	0,0299070
69	0,0198905	0,0324299
70	0,0215774	0,0351422
71	0,0234498	0,0380308
72	0,0254554	0,0411592
73	0,0276388	0,0444891
74	0,0300123	0,0480585
75	0,0325915	0,0507199
76	0,0353956	0,0535442
77	0,0384342	0,0564929
78	0,0417496	0,0596193
79	0,0453308	0,0628999
80	0,0492303	0,0663470
81	0,0534783	0,0700244
82	0,0580748	0,0738468
83	0,0630748	0,0778681
84	0,0684832	0,0821578
85	0,0744091	0,0866657
86	0,08058001	0,0913447
87	0,0877455	0,0963690
88	0,0953242	0,1016177
89	0,1034964	0,1071447
90	0,1124363	0,1129643
91	0,1221341	0,1190825
92	0,1326308	0,1255677
93	0,1440616	0,1324331
94	0,1565005	0,1395790
95	0,1699427	0,1471475
96	0,1846382	0,1549966
97	0,2005144	0,1634755
98	0,2176944	0,1723408
99	0,2366347	0,1817337

49	0,0012080	0,0050184	100	0,0296296	0,0232888
50	0,0014635	0,0056253	101	1	1

*Предположения об уровне расторжения договоров НПО*

Вероятность расторжения по договорам, заключенным юридическими лицами, составила 0%, по договорам с физическими лицами – 2,12%. Предположения определялись по историческим данным для указанной категории участников Фонда за 2017-2019 годы на основе информации о количестве расторгнутых пенсионных договоров и размере экспозиции, рассчитанной для этого параметра.

При расчете обязательств перед указанной категорией участников предполагалось, что выкупная сумма составляет 100% от остатка на счете на момент расторжения договора.

На основе анализа условий пенсионных договоров и исторической практики Фонда для участников, получающих пенсию, вероятность расторжения договора принималась равной нулю.

*Периодичность, размер и срок внесения будущих пенсионных взносов вкладчиков*

По состоянию на 31.12.2019 большинство действующих договоров НПО предусматривало применение пенсионных схем с установленными взносами, условиями которых не закреплен определенный план уплаты пенсионных взносов. Незначительная часть договоров НПО (пенсионные схемы 7 и 8) предусматривает применение пенсионных схем с установленными выплатами, которые осуществляются с солидарных пенсионных счетов (СПС) по договорам НПО, условиями которых выплаты прекращаются в случае отсутствия средств на СПС. Учитывая то, что сумма средств на пенсионных счетах, открытых в рамках договоров с установленными выплатами, ниже принятого уровня существенности, при определении стоимости обязательств внесение пенсионных взносов не предполагалось.

*Размер ожидаемых расходов на обслуживание договоров НПО*

Сумма расходов принята, исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров НПО, которая составила 297,69 рублей в год в пересчете на один пенсионный счет.

Ежегодный рост операционных расходов предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Консенсус-прогнозу института «Центр развития» НИУ ВШЭ на период до 2025 года (<https://dcenter.hse.ru/prog2>).

*Среднегодовая ставка инфляции*

	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Индекс потребительских цен, % прироста (дек./дек.)	3,8	3,9	4,1	4,2	4,0	3,9

Темп роста расходов предполагался равным инфляции.

*Предположения, используемые при определении размера будущих пенсий*

- по срочным пенсионным схемам из прогнозной величины средств, сформированных на именном пенсионном счете участника за счет взносов и



дохода от их инвестирования, будет установлена (назначена) негосударственная пенсия исходя из предположений о среднем сроке выплат, равном 77 месяцев. Предположения о среднем сроке выплат по срочным пенсионным схемам выбирались на основе анализа исторических данных Фонда по указанной категории участников;

- по пожизненным пенсионным схемам на момент выхода на пенсию предполагалось осуществление единовременной выплаты прогнозной величины средств, сформированных на именном пенсионном счете участника за счет взносов и дохода от их инвестирования. Данный подход был выбран вследствие того, что для указанной категории договоров тариф конвертации, используемый при назначении пожизненной пенсии, не фиксирован на момент заключения договора, и в случае неудовлетворения размером пенсии при ее назначении участник может предпочесть получение выкупной суммы. Доля указанных сумм выплат ниже принятого уровня существенности.

*Гарантирование неотрицательного финансового результата.*

Для расчета обязательств по обеспечению доходности не менее 0% использовались следующие предположения:

Математическое ожидание доходности определялось по историческим данным о доходности пенсионных резервов Фонда за 6 лет и составило 6,66%;

Среднеквадратическое отклонение доходности определялось по историческим данным о доходности пенсионных резервов Фонда за 6 лет и составило 3,31%.

#### **Обоснование выбора и описание методов актуарного оценивания**

Оценка обязательств (приведенная стоимость) определяется как дисконтированная стоимость будущих поступлений и выплат денежных средств (денежных потоков) с учетом вероятности их осуществления.

В общем случае, обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению равны сумме обязательств в отношении:

- участников, находящихся на этапе накопления;
- участников, которым установлена пенсия;
- участников, в отношении которых после исполнения основных обязательств по договору, имеется ненулевой остаток на именном пенсионном счете.

Расчет приведенной стоимости будущих поступлений и выплат денежных средств проводится в следующем порядке:

- Моделируются (прогнозируются) денежные потоки, в том числе с учетом поступлений и выплат денежных средств, возникающих по встроенным опционам, гарантиям.
- Учитывается вероятность осуществления всех операций.
- Полученные результаты дисконтируются.

Для расчета обязательств Актуарием была построена финансовая модель на основе прогнозируемых ежемесячных потоков.

*Приведенная стоимость в отношении каждого моделируемого потока определяется по формуле:*

$$F^{(i)} = \sum_{k=1}^{w \cdot 12} R_k^{(i)} p_k^{(i)} v_k$$

где

$F^{(i)}$  – приведенная стоимость денежного потока с учетом соглашения о знаках: поступления учитываются с одним знаком, выбытия с противоположным;

$R_k^{(i)}$  – сумма операций, относящаяся к денежному потоку ( $i$ ) в месяц  $k$ ;

$p_k^{(i)}$  – вероятность осуществления операций на сумму  $R_k^{(i)}$ , относящихся к денежному потоку ( $i$ ) в месяц  $k$ ;

$v_k$  – дисконтирующий множитель для месяца  $k$ , определенный как  $v_k = \prod_{j=1}^k \frac{1}{1+i_k}$ ,

где  $i_k$  – ставка дисконтирования для месяца  $k$ . В случае постоянной ставки  $v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^k$ ;

$w$  – горизонт прогнозирования в годах.

Учитываемые денежные потоки:

- Выплаты пенсий.
- Выплаты выкупных сумм.
- Выплаты правопреемникам.
- Сопутствующие доходы, расходы и гарантии.

Расчет обязательств производился в следующем порядке:

Оценивание обязательств проспективным методом. Стоимость обязательств рассчитывалась как ожидаемая приведенная стоимость денежных потоков пенсий, выкупных сумм, наследуемых сумм, расходов на обслуживание договоров и отчислений в собственные средства. Расчет проводился по стандартным актуарным формулам.

Особенности моделирования отдельных денежных потоков:

- Пенсионные взносы.

В связи с имеющейся неопределенностью предполагается отсутствие существенных пенсионных взносов в будущем.

- Выплаты пенсий.

Вероятность назначения пенсии определяется из вероятности дожить и не расторгнуть договор до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в соответствующем возрасте.

Сумма пенсии, выплачиваемая, определялась исходя из предположений об индексации пенсии, вероятности получить выплату и размера пенсии. Размер пенсии использовался либо фактический (для получающих пенсию), либо расчетный (для не получающих пенсию). Вероятность получить выплату определялась исходя из вероятности дожить до соответствующего возраста и, для участников на этапе накопления, вероятности не расторгнуть договор до соответствующего возраста и вероятности назначить пенсию в этом возрасте или ранее.

- Выплаты выкупных сумм.

Вероятность получения выкупной суммы определяется из вероятности дожития и вероятности расторжения договора.



- Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимался равным сумме, учтенной на именном пенсионном счете на дату события. Вероятность выплаты правопреемнику определяется из вероятности дожития и вероятности не расторгнуть договор. После назначения пожизненной пенсии правопреемство не предполагалось.

- Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы определялись для каждого участника, исходя из величины средних прямых расходов на одного участника по данным Фонда и вероятностей дожития и не расторжения договора.

- Учет обязательств по солидарным пенсионным счетам

На солидарных пенсионных счетах выделялись суммы, не обремененные обязательствами перед участниками по соответствующим пенсионным договорам. Указанные суммы дополнительно принимались в качестве обязательств по пенсионным договорам. В случае превышения обязательств над остатками на солидарных пенсионных счетах, в качестве обязательств, принимались остатки по СПС. Так как в договорах с вкладчиками указано, что Фонд приостанавливает выплаты при недостаточности средств.

- Расчет гарантий по обеспечению неотрицательного финансового результата

Расчет гарантий по обеспечению неотрицательного финансового результата строился методом Монте-Карло. На основе стохастического процесса моделируются ставки доходности размещения средств пенсионных резервов (после отчислений на вознаграждения управляющей компании и специализированному депозитарию).

#### Результаты оценивания обязательств

<i>(тыс.руб.)</i>	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Инвестиционные договоры, всего	10 434 816	10 735 816
в том числе, в выплатном периоде	<b>4 317 615</b>	<b>3 121 430</b>
Страховые договоры, всего	814 965	314 372
в том числе в выплатном периоде	<b>800 131</b>	<b>247 359</b>

#### Результаты проверки адекватности обязательств

Проверка адекватности обязательств Фонда проводилась на основе сопоставления стоимости обязательств по НПО, и размера обязательств в отношении договоров НПО, отраженного в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

<i>(тыс. руб.)</i>	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018года</b>
<b><i>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</i></b>		
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	10 434 816	10 735 816
Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности	11 150 315	10 225 683
<i>(тыс. руб.)</i>	<b>31 декабря</b>	<b>31 декабря</b>

ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

	2019 года	2018 года
<b>Страховые договоры</b>		
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	814 965	314 372
Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности	815 609	855 794
<b>Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в бухгалтерской отчетности</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Обязательства в отношении договоров НПО, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда, адекватны, потому что стоимость обязательств по НПО не превышает размер обязательств в отношении договоров НПО, отраженный в бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонда.

**Результаты распределения по периодам ожидаемых денежных потоков, связанных с исполнением обязательств фонда**

(в тыс. руб)	Срок реализации				Итого
	Менее года	От 1 года до 3 лет	От 3 до 5 лет	От 5 лет	
Поток денежных средств, связанный с исполнением обязательств Фонда по НПО, с учетом дисконтирования	1 089 988	1 948 575	1 749 126	6 462 092	11 249 781

**Результаты анализа чувствительности**

Актуарное предположение (тыс. руб.)	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств
Изменение ставки дисконтирования	+1 % пункт	- 183 347
	-1 % пункт	183 820
Вероятность смерти участника в течение года	+ 10 %	8 372
	- 10 %	- 9 649

**Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности**

В течение 2019 и 2018 года произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:



ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

(в тыс. рублей)

	2019 год		2018 год	
(в тыс. рублей)	Обязательства по страховым и инвестиционным контрактам по НПО	Обязательства по страховым контрактам по ОПС	Обязательства по страховым и инвестиционным контрактам по НПО	Обязательства по страховым контрактам по ОПС
<b>Обязательства на 1 января</b>	<b>11 081 477</b>	<b>6 764 317</b>	<b>10 384 786</b>	<b>6 348 501</b>
Увеличение обязательств, в связи с получением пенсионных взносов	861 750	469 747	956 867	578 279
Уменьшение обязательств в связи с осуществлением пенсионных выплат	(761 087)	(283 683)	(745 169)	(406 305)
<b>Чистое увеличение (уменьшение) обязательств за счет пенсионных взносов и выплат</b>	<b>11 182 140</b>	<b>6 950 381</b>	<b>10 596 484</b>	<b>6 521 045</b>
Прекращение признания обязательств (в РОПС)	(875)	(27 251)	(782)	(41 525)
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	784 660	575 696	485 774	284 797
<b>Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности</b>	<b>783 785</b>	<b>548 445</b>	<b>728 265</b>	<b>243 272</b>
<b>Обязательства на 31 декабря</b>	<b>11 965 924</b>	<b>7 498 826</b>	<b>11 081 477</b>	<b>6 764 317</b>

**Взносы по пенсионной деятельности**

Взносы по пенсионной деятельности представлены следующим образом:

2019 год

(в тыс. рублей)	Взносы участников	Взносы работодателей	Взносы из ПФ РФ и других НПФ	Итого
Обязательства по страховым контрактам по ОПС	-	-	469 747	469 747
Обязательства по страховым контрактам по НПО	89	134 263	-	134 352
Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО	214 368	513 030	-	727 398
<b>Итого взносов по пенсионной деятельности</b>	<b>214 457</b>	<b>647 293</b>	<b>469 747</b>	<b>1 331 497</b>

2018 год

(в тыс. рублей)	Взносы участников	Взносы работодателей	Взносы из ПФ РФ и других НПФ	Итого
Обязательства по страховым контрактам по ОПС	-	-	578 849	578 849
Обязательства по страховым контрактам по НПО	83	136 927	-	137 010
Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО	217 502	602 355	-	819 857
<b>Итого взносов по пенсионной деятельности</b>	<b>217 585</b>	<b>739 282</b>	<b>578 849</b>	<b>1 535 716</b>

**Выплаты по пенсионной деятельности**

Выплаты по пенсионной деятельности представлены следующим образом:

2019 год

(в тыс. рублей)	Страховые контракты и инвестиционные по НПО	Страховые контракты по ОПС	Итого
Выплаты пенсий	720 020	75 505	795 525
Выкупные суммы	26 651	194 341	220 992
Выплаты наследникам (правопреемникам)	14 416	13 837	28 253
<b>Итого выплат по пенсионной деятельности</b>	<b>761 087</b>	<b>283 683</b>	<b>1 044 770</b>

2018 год

(в тыс. рублей)	Страховые и инвестиционные контракты по НПО	Страховые контракты по ОПС	Итого
Выплаты пенсий	714 835	72 063	786 898
Выкупные суммы	13 339	321 071	334 410
Выплаты наследникам (правопреемникам)	16 995	13 171	30 166
<b>Итого выплат по пенсионной деятельности</b>	<b>745 169</b>	<b>406 305</b>	<b>1 151 474</b>

Для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения Фонд использует следующие пенсионные схемы:

#### **Пенсионные схемы с установленным размером взносов.**

Пенсионные схемы с установленными размерами пенсионных взносов применяются в случаях, когда при заключении пенсионного договора устанавливаются размеры, продолжительность и периодичность внесения вкладчиком пенсионных взносов, а размеры негосударственных пенсий определяются при ее назначении (но не ранее наступления у Участника одного из пенсионных оснований), исходя из оплаченных обязательств на момент назначения негосударственной пенсии, с учетом продолжительности и периодичности ее выплаты.

К таким схемам относятся следующие схемы:

*Схема № 1 «С установленными взносами. Именная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет»;*

*Схема № 2 «С установленными взносами. Именная. С пожизненными пенсионными выплатами»;*

*Схема № 3 «С установленными взносами. Солидарная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет»;*

*Схема № 4 «С установленными взносами. Солидарная. С пожизненными пенсионными выплатами».*

#### **Пенсионные схемы с установленными выплатами.**

Пенсионные схемы с установленным размером пенсионных выплат применяются в случаях, когда в соответствии с условиями пенсионного договора устанавливается размер формируемой негосударственной пенсии, периодичность и продолжительность ее выплаты, а размеры пенсионных взносов и продолжительность их внесения Вкладчиком определяются Фондом на основании актуарных расчетов.

К таким схемам относятся следующие схемы:

*Схема № 5 «С установленным размером выплат. Именная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет»;*



## ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

Схема № 6 «С установленным размером выплат. Именная. С пожизненными пенсионными выплатами»;

Схема № 7 «С установленным размером выплат. Солидарная. С пенсионными выплатами в течение ряда лет»;

Схема № 8 «С установленным размером выплат. Солидарная. С пожизненными пенсионными выплатами».

Подробное описание пенсионных схем (описание порядка отчислений взносов в Фонд, описание пенсий, причитающихся участникам, описание каждого из условий прекращения плана и т. д.) содержится в Пенсионных правилах Фонда, утвержденных решением Совета Фонда № 83 от 10 февраля 2017 г. (зарегистрировано Банком России 22 марта 2017 г №202/2/10).

### 9. Процентные доходы

(в тыс. рублей)

	2019 год	2018 год
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 143 195	951 039
Депозиты в банках	335 490	327 106
Прочие процентные доходы	9 524	44 769
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>1 488 209</b>	<b>1 322 914</b>

### 10. Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

(в тыс. рублей)

	2019 год	2018 год
Чистый реализованный результат от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(5 368)	(3 789)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	316 447	(295 741)
<b>Итого чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>	<b>311 079</b>	<b>(299 530)</b>

### 11. Комиссионные расходы

(в тыс. рублей)

	2019 год	2018 год
Вознаграждение по доверительному управлению	63 512	34 744
Вознаграждение специализированному депозитарию	14 548	16 823
Аквизиционные расходы	3 672	15 982
Прочие комиссионные расходы	1 313	2 156
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>83 045</b>	<b>69 705</b>

## 12. Административные расходы

(в тыс. рублей)

	2019 год	2018 год
Содержание персонала	158 624	160 502
Аренда	13 863	13 374
Консультационные услуги	4 017	5 837
Услуги связи	2 281	1 023
Прочие	17 808	10 667
<b>Итого административных расходов</b>	<b>196 593</b>	<b>191 403</b>

## 13. Расход по налогу на прибыль

Доходы негосударственных пенсионных фондов подразделяются на доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, доходы, полученные от размещения пенсионных резервов, и доходы, полученные от уставной деятельности Фонда.

Согласно российскому налоговому законодательству, доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, не облагаются налогом на прибыль.

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

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

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

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

Расход по налогу на прибыль включает следующие компоненты:

(в тыс. рублей)

	2019 год	2018 год
Расход по текущему налогу на прибыль	(15 488)	(5 571)
<b>Всего расход по налогу на прибыль</b>	<b>(15 488)</b>	<b>(5 571)</b>

В 2019 году ставка по текущему и отложенному налогу на прибыль составляет 20%.

Различия между МСФО и налоговым законодательством РФ приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств.



Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в балансе.

#### 14. Дебиторская задолженность

<i>(в тыс. рублей)</i>	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	3 168	3 587
Расчеты по налогам и сборам	905	914
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	156	229
Расчеты по сделкам с финансовыми инструментами	-	75 851
Расчеты с прочими дебиторами	1 114	113
Расчеты по выплатам	-	63
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>5 343</b>	<b>80 766</b>

#### 15. Прочие финансовые обязательства

<i>(в тыс. рублей)</i>	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	34 337	27 846
Расчеты с персоналом	15 863	11 762
Расчеты по операциям ДУ	14 984	3 391
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	3 957	3 678
Расчеты по выплатам	1 078	826
Расчеты по налогам и сборам	5	947
Расчеты с прочими кредиторами	2 158	1 718
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>72 382</b>	<b>50 168</b>

#### 16. Управление инвестиционными и страховыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности негосударственного пенсионного фонда и является существенным элементом операционной деятельности Фонда. Руководство Фонда рассматривает управление рисками и контроль над ними как важный аспект процесса управления и осуществления операций, проводит интеграцию данных функций в корпоративную структуру.

Управление рисками осуществляется в соответствии с нормативными требованиями действующего законодательства РФ, в том числе нормативными актами Правительства РФ, Банка России и другими документами по управлению рисками, разработанными саморегулируемой организацией, членом которого является Фонд.

Процесс выявления рисков, включая анализ факторов, влияющих на риски, организация процесса управления рисками, измерение и оценка рисков, а также контроль соответствия рисков, установленным ограничениям являются основными составляющими процессов системы управления рисками и регламентируются внутренними документами Фонда.

Деятельность по выявлению, измерению и оценке рисков, а также контролю за установленными ограничениями риска осуществляет подразделение по управлению рисками. Контроль за соблюдением инвестиционных деклараций дополнительно осуществляется специализированным депозитарием ЗАО «ИНФИНИТУМ» на основании заключенных договоров.

Основными рисками в процессе деятельности Фонда являются инвестиционные риски, включающие кредитный и рыночный риск; риск балансовой ликвидности; риск

концентрации; риск, связанный со смертностью и половозрастной структурой застрахованных лиц и участников. Управление рисками осуществляется как Фондом, так и управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления активами. В отношении инвестиций, осуществляемых самостоятельно, а также в отношении рисков, связанных со смертностью и половозрастной структурой застрахованных лиц, Фонд осуществляет управление рисками собственными силами.

По состоянию на 31 декабря 2019 года Фондом заключены договоры на управление активами с двумя управляющими компаниями. Инвестирование средств осуществляется в рамках инвестиционных деклараций, в пределах установленных ограничений, согласованных с Фондом.

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

Мониторинг – изучение риска, его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур, которые включают проведение сценарного анализа, проведение встреч с управляющими компаниями, внесение предложений по изменению структуры портфеля с целью снижения рисков, формирование предложений по изменению инвестиционных деклараций. Мониторинг проводится на регулярной основе.

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

Анализ сценариев. Анализ сценариев или моделирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Фонда на изменение внешних условий.

Стресс-тестирование. В целях измерения совокупного риска и определение способности Фонда исполнить свои обязательства проводится стресс-тестирование с использованием сценариев изменения рыночных условий и реализации риска недостаточности ликвидности.

#### *Рыночный риск*

Фонд подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по финансовым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Под рыночным риском понимается риск возникновения потерь вследствие рыночных колебаний цен на активы и/или связанных с неисполнением обязательств контрагентами Фонда.

При проведении оценки рыночных рисков наибольшее значение имеет их количественная оценка, т.е. оценка возможных потерь от использования соответствующих



финансовых инструментов в течение определенного инвестиционного горизонта. Это позволяет отразить риск каждой позиции и риск портфеля по каждому договору доверительного управления в целом, а также провести классификацию по степени риска.

*Валютный риск*

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

*Риск изменения процентных ставок*

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

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

*Управление рыночным риском Фонда*

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

*Кредитный риск*

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

*Управление кредитным риском Фонда*

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

Фонд осуществляет контроль кредитного риска в отношении инвестиций через управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления.

Контроль кредитного риска осуществляется через составление списка контрагентов, принимая во внимание международные рейтинги контрагентов, а также их позицию на российском рынке. Контрагентами Фонда являются крупнейшие российские банки.

Мониторинг таких рисков осуществляется отделом по управлению рисками, при этом список банков-контрагентов периодически пересматривается.

При размещении (инвестировании) средств Фонда управляющими компаниями контроль кредитного риска осуществляется в соответствии с заключенным договором

доверительного управления, а также в соответствии с утвержденной по договору инвестиционной декларацией.

Для целей оценки кредитного риска инвестиционного портфеля Фонд применяет кредитные рейтинги, присвоенные эмитенту (эмиссии при отсутствии рейтинга эмитента) долговых бумаг, кредитной организации, в которой размещены депозиты, расчетные и брокерские счета:

- международных рейтинговых агентств: Fitch Ratings (Fitch), Standard & Poor's Rating's Services (S&P), Moody's Investor's Service (Moody's);
- российских рейтинговых агентств ЗАО «Рейтинговое Агентство «Эксперт РА» и Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА).

#### *Риск концентрации*

Риск концентрации может возникать вследствие чрезмерного увеличения доли ценных бумаг, депозитов одного эмитента, контрагентов в портфеле при воздействии неблагоприятных факторов для указанных эмитентов, контрагентов.

#### *Управление риском концентрации*

Фонд в целях снижения влияния риска концентрации реализует следующие мероприятия:

- проводит анализ эмитентов с высокой долей активов в портфеле;
- принимает меры по диверсификации портфеля с целью перераспределения активов более широкому спектру эмитентов, вносит дополнительные требования к активам, в которые могут размещаться пенсионные активы Фонда.

#### *Риск ликвидности*

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

#### *Управление риском ликвидности Фонда*

Фонд не подвержен существенному риску ликвидности в краткосрочной перспективе. Фонд аккумулирует средства застрахованных лиц на длительный срок, обязательства по выплатам возникают при наступлении пенсионных оснований.

Фондом проводится оценка достаточности активов. Данная оценка проводится в соответствии с требованиями российского законодательства.

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

Средства Фонда инвестируются на принципах ликвидности и диверсификации активов, что позволяет выполнить непредвиденные требования по возврату выкупных сумм. Инвестиции Фонда в основном состоят из вложений в ценные бумаги, депозиты, корпоративные облигации, которые в случае необходимости оперативно конвертируются в денежные средства.

#### *Страховой риск*

По страховым контрактам по НПО в соответствии с пенсионными правилами Фонда вкладчик имеет право перевести выкупную сумму в другой фонд при расторжении пенсионного договора с письменного согласия всех участников, в отношении которых действует пенсионный договор. Фонд оценивает вероятность расторжения таких контрактов как очень низкую.

По инвестиционным контрактам вкладчик или участник может расторгнуть договор и получить выкупную сумму. Выкупная сумма может отличаться от балансовой стоимости



## ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

контрактных обязательств ввиду применения специальной формулы расчета выкупных сумм при прекращении контракта, установленной пенсионными правилами Фонда.

По страховым контрактам по ОПС участник имеет право перевести всю сумму счета в другой фонд.

Управление страховым риском осуществляется путем постоянного наблюдения за фактической смертностью среди застрахованных лиц фонда. В настоящее время фактический уровень смертности, а также его изменения соответствуют ожиданиям Фонда.

Анализ финансовых активов представлен следующим образом.

на 31 декабря 2019 г.

<i>(в тыс. рублей)</i>	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	3 215 717	-	-	-	3 215 717
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	4 941 708	4 471 979	4 359 147	314 726	14 087 560
Депозиты в банках	3 795 790	-	-	-	3 795 790
Дебиторская задолженность	5 343	-	-	-	5 343
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>11 958 510</b>	<b>4 471 979</b>	<b>4 359 147</b>	<b>314 726</b>	<b>21 104 410</b>

на 31 декабря 2018 г.

<i>(в тыс. рублей)</i>	До 1 года	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Без срока погашения	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	879 689	-	-	-	879 689
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5 459 095	4 713 818	4 102 912	396 689	14 672 514
Депозиты в банках	3 632 114	-	-	-	3 632 114
Дебиторская задолженность	80 766	-	-	-	80 766
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>10 051 664</b>	<b>4 713 818</b>	<b>4 102 912</b>	<b>396 689</b>	<b>19 265 083</b>

### 17. Условные обязательства

#### Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы могут поступать иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также на основе

рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в консолидированной финансовой отчетности.

#### **Налоговые обязательства**

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов.

Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, свидетельствуют о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства.

Начиная с 1 января 2012 г. в России вступили в действие новые правила трансфертного ценообразования. Новые правила предоставляют налоговым органам право внесения корректировок в связи с трансфертным ценообразованием и начисления дополнительных налоговых обязательств в отношении всех сделок, подлежащих налоговому контролю, в случае отклонения цены сделки от рыночной цены или диапазона доходности. Согласно положениям правил трансфертного ценообразования налогоплательщик должен последовательно применять 5 методов определения рыночной стоимости, предусмотренных Налоговым кодексом.

Налоговые обязательства, возникающие в результате операций между предприятиями, определяются на основе фактических цен, использовавшихся в таких операциях. Существует вероятность того, что по мере дальнейшего развития интерпретации правил трансфертного ценообразования в Российской Федерации и внесения изменений в подход, применяемый налоговыми органами Российской Федерации, эти трансфертные цены могут быть оспорены. Учитывая тот факт, что правила трансфертного ценообразования в Российской Федерации существуют на протяжении короткого периода времени, последствия таких спорных ситуаций не могут быть оценены с достаточной степенью надежности. Вместе с тем, они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

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

Данные обстоятельства создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах. По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной консолидированной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов. Однако, принимая



## ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

во внимание тот факт, что интерпретации налогового законодательства различными регулирующими органами могут отличаться от мнения руководства, в случае применения принудительных мер воздействия со стороны регулирующих органов их влияние на финансовое положение Группы может быть существенным.

### 18. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Группа выделяет следующие категории связанных сторон:

- дочерние зависимые компании:

	Наименование компании	Основание, в силу которого сторона признается связанной	Доля участия связанной стороны в уставном капитале АО НПФ «Атомгарант», %	Доля участия АО НПФ «Атомгарант» в уставном капитале связанной стороны, %
1	АО НПФ «Атомфонд»	Принадлежит к группе лиц, к которой принадлежит АО НПФ «Атомгарант»	0	0
2	ООО «Компас-Управление»	Принадлежит к группе лиц, к которой принадлежит АО НПФ «Атомгарант»	0	99,99937504

- контролирующие лица и лица, имеющие значительное влияние:

	Наименование компании	Основание, в силу которого сторона признается связанной	Доля участия связанной стороны в уставном капитале АО НПФ «Атомгарант», %	Доля участия АО НПФ «Атомгарант» в уставном капитале связанной стороны, %
1	АО "Концерн Росэнергоатом"	Акционер, является членом одной группы с Фондом	56,26376517 %	0
2	АО "Атомэнергопром"	Акционер, является членом одной группы с Фондом	8,09369300 %	0
3	ООО "Пенсионные технологии"	Акционер	35,64011382 %	0
4	Госкорпорация «Росэнергоатом»	Является членом одной группы с Фондом	0	0

ключевой управленческий персонал – Генеральный директор, члены правления и члены Совета директоров;

- прочие связанные стороны - компании, в которых ключевой управленческий персонал Группы участвует в операционной и финансовой деятельности.

№ п/п	Полное фирменное наименование (наименование для некоммерческой организации) или фамилия, имя, отчество (если имеется) аффилированного лица	Место нахождения юридического лица или место жительства физического лица (указывается только с согласия физического лица)	Основание (основания)	Дата наступления основания (оснований)
1	2	3	4	5
1.	Калинина Мария Юрьевна	Российская Федерация	Лицо является	18.06.2019

ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

			членом Совета Фонда	
2.	Ваничкин Александр Георгиевич	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	18.06.2019
3.	Ткебучава Джумбери Леонтович	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	18.06.2019
4.	Данилова Ирина Игоревна	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	18.06.2019
5.	Собакинская Наталия Сергеевна	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	18.06.2019
6.	Горина Алина Вадимовна	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	18.06.2019
7.	Майорец Максим Андреевич	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	18.06.2019
8.	Ивакин Андрей Иванович	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	18.06.2019
9.	Гончаров Алексей Валерьевич	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	18.06.2019
10.	Зайцева Наталья Николаевна	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	18.06.2019
11.	Китаев Виктор Вячеславович	Российская Федерация	1. Лицо является членом Совета Фонда. 2. Лицо является единоличным исполнительным органом. 3. Лицо является членом коллегиального исполнительного органа 4. Лицо относится к группе лиц, к которой принадлежит фонд	18.06.2019 24.08.2018 24.08.2018 24.08.2018
12.	Березина Елена Геннадьевна	Российская Федерация	Лицо является членом коллегиального исполнительного органа	24.08.2018
13.	Глядяев Семен Анатольевич	Российская Федерация	Лицо является членом коллегиального исполнительного органа	24.08.2018
14.	Федина Людмила Владимировна	Согласие не дано	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит АО НПФ «Атомгарант»	24.08.2018
15.	Шаврина Ирина Владимировна	Согласие не дано	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит АО НПФ «Атомгарант»	24.08.2018



## ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

В течение 2019 г. г. Группа выплатила следующие вознаграждения основному управленческому персоналу в совокупности и по каждому из следующих видов выплат (тыс. руб.):

Наименование	2019 г.
Краткосрочные вознаграждения - суммы, подлежащие выплате в течение отчетного периода и 12 месяцев после отчетной даты (оплата труда за отчетный период, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде, оплата организацией лечения и т.п. платежи в пользу основного управленческого персонала)	32 398
Долгосрочные вознаграждения, в том числе:	
вознаграждения по окончании трудовой деятельности	-
другие долгосрочные вознаграждения работникам	-
Выходные пособия	-
Компенсационные выплаты долевыми инструментами	-
<b>Итого:</b>	<b>32 398</b>
Наименование	2018 г.
Краткосрочные вознаграждения - суммы, подлежащие выплате в течение отчетного периода и 12 месяцев после отчетной даты (оплата труда за отчетный период, начисленные на нее налоги и иные обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды, ежегодный оплачиваемый отпуск за работу в отчетном периоде, оплата организацией лечения и т.п. платежи в пользу основного управленческого персонала)	57 091
Долгосрочные вознаграждения, в том числе:	
вознаграждения по окончании трудовой деятельности	-
другие долгосрочные вознаграждения работникам	-
Выходные пособия	-
Компенсационные выплаты долевыми инструментами	-
<b>Итого:</b>	<b>57 091</b>

### 19. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

#### Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные,

производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных на рынке исходных данных.

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

В таблицах далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2019 г., в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

<i>(в тыс. рублей)</i>	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Всего</u>
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:	13 772 882	314 726	-	14 087 608
<b>Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости</b>	<b>13 772 882</b>	<b>314 726</b>	<b>-</b>	<b>14 087 608</b>

по состоянию на 31 декабря 2018 г., в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

<i>(в тыс. рублей)</i>	<u>Уровень 1</u>	<u>Уровень 2</u>	<u>Уровень 3</u>	<u>Всего</u>
<b>Финансовые активы</b>				
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:	14 275 825	396 689	-	14 672 514
<b>Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости</b>	<b>14 275 825</b>	<b>396 689</b>	<b>-</b>	<b>14 672 514</b>

## 20. События после отчетной даты

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



## ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

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

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

Утверждено 24.04.2020 г.

Генеральный директор

  
В.В. Китасов

