

# **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 2020 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» (ОГРН 1187700014150, Российская Федерация, 109147, г. Москва, ул. Б. Андроньевская, д. 23, стр. 1) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года;
- консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2020 год;
- консолидированного отчета об изменении капитала за 2020 год;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2020 год;
- примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности за 2020 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

## ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

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

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

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

---

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

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

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

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

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

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

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

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;

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

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

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

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

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

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



Общество с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»,  
ОГРН 1027739045190,  
105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10, офис 203 (1),  
член Саморегулируемой организации аудиторов  
Ассоциация «Содружество»,  
ОРНЗ 12006177478

«22» апреля 2021 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 2020 года**

**и за 2020 год**

## СОДЕРЖАНИЕ

Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменении капитала	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств	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 .....	15
4. Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения .....	26
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	30
6. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.....	31
7. Депозиты в банках.....	32
8. Обязательства по пенсионной деятельности .....	33
9. Процентные доходы .....	52
10. Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.....	52
11. Комиссионные доходы .....	52
12. Комиссионные расходы .....	53
13. Административные расходы .....	53
14. Прочие расходы .....	53
15. Расход по налогу на прибыль.....	53
16. Дебиторская задолженность.....	55
17. Прочие финансовые обязательства.....	55
18. Прочие нефинансовые обязательства.....	55
19. Капитал .....	55
20. Управление инвестиционными и страховыми рисками .....	56
21. Условные обязательства .....	60
22. Операции со связанными сторонами.....	62
23. Справедливая стоимость финансовых инструментов .....	64
24. События после окончания отчетного периода .....	65

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
по состоянию на 31 декабря 2020 года**

<i>(в тыс. рублей)</i>	Примечания	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	4 311 492	3 215 717
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6	15 390 919	14 087 560
Депозиты в банках	7	2 371 622	3 795 790
Дебиторская задолженность	16	122 146	4 581
Основные средства		6 664	4 210
Нематериальные активы		1 074	2 958
Отложенные налоговые активы		5 165	3 965
Требования по текущему налогу на прибыль		7 193	762
Прочие нефинансовые активы		56	158
<b>Итого активов</b>		<b>22 216 331</b>	<b>21 115 701</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Обязательства по пенсионной деятельности	8	20 527 302	19 464 750
Прочие финансовые обязательства	17	38 499	52 571
Обязательства по налогу на прибыль		8 063	15 772
Прочие нефинансовые обязательства	18	27 088	19 811
<b>Итого обязательств</b>		<b>20 600 952</b>	<b>19 552 904</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	19	278 500	278 500
Резервный капитал		16 415	12 398
Резерв под обязательства по пенсионной деятельности		909 162	830 052
Нераспределенная прибыль		411 302	441 847
<b>Итого капитал</b>		<b>1 615 379</b>	<b>1 562 797</b>
<b>Итого обязательств и капитала</b>		<b>22 216 331</b>	<b>21 115 701</b>

Утверждено 22 апреля 2021 года

Генеральный директор

\_\_\_\_\_ В.В. Китаев



**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ  
СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ за 2020 год**

<i>(в тыс. рублей)</i>	Примечания	2020 год	2019 год
Взносы по пенсионной деятельности	8	982 800	1 331 497
Выплаты по пенсионной деятельности	8	(888 835)	(1 044 770)
Изменения пенсионных обязательств		(1 062 552)	(1 618 956)
<b>Итого результат по пенсионной деятельности</b>		<b>(968 587)</b>	<b>(1 332 229)</b>
Процентные доходы	9	1 371 292	1 488 209
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	(73 421)	311 079
<b>Итого чистый доход от инвестиционной деятельности</b>		<b>1 297 871</b>	<b>1 799 288</b>
Комиссионные доходы	11	19 542	18 664
Комиссионные расходы	12	(64 710)	(83 045)
Административные расходы	13	(218 383)	(196 593)
Прочие доходы		272	596
Прочие расходы	14	(1 949)	(2 031)
<b>Прибыль до вычета налога на прибыль</b>		<b>64 056</b>	<b>204 650</b>
Расход по налогу на прибыль	15	(11 474)	(15 488)
<b>Прибыль за год</b>		<b>52 582</b>	<b>189 162</b>
<b>Совокупный доход за год</b>		<b>52 582</b>	<b>189 162</b>

Утверждено 22 апреля 2021 года

Генеральный директор

  
 \_\_\_\_\_  
**В.В. Китаев**





**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ КАПИТАЛА  
за 2020 год**

тыс. рублей	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв под обязательства по пенсионной деятельности	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2019 года</b>	<b>278 500</b>	-	<b>742 635</b>	<b>352 500</b>	<b>1 373 635</b>
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 2019 года</b>	<b>278 500</b>	<b>12 398</b>	<b>830 052</b>	<b>441 847</b>	<b>1 562 797</b>
<b>Остаток по состоянию на 1 января 2020 года</b>	<b>278 500</b>	<b>12 398</b>	<b>830 052</b>	<b>441 847</b>	<b>1 562 797</b>
Совокупный доход за год	-	-	-	52 582	52 582
Прекращение пенсионных обязательств	-	-	16 344	(16 344)	-
Изменение стоимости резервного капитала	-	4 017	-	(4 017)	-
Отчисления в резерв под обязательства по пенсионной деятельности	-	-	62 766	(62 766)	-
<b>Остаток по состоянию на 31 декабря 2020 года</b>	<b>278 500</b>	<b>16 415</b>	<b>909 162</b>	<b>411 302</b>	<b>1 615 379</b>

Утверждено 22 апреля 2021 года

Генеральный директор

  
 В.В. Китаев  


**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
за 2020 год**

<i>(в тыс. рублей)</i>	Примечания	2020 год	2019 год
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Взносы полученные по пенсионной деятельности	8	982 800	1 331 497
Пенсии выплаченные	8	(888 835)	(1 044 770)
Чистые поступления (выплаты) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	114 018	(5 368)
Проценты полученные	9	1 284 894	1 691 441
Комиссионные доходы полученные	11	17 600	16 842
Комиссионные расходы выплаченные	12	(83 045)	(69 705)
Административные расходы выплаченные	13	(324 409)	(116 216)
Поступления по прочим доходам (расходам)	13	2 580	386
<b>(Увеличение) уменьшение операционных активов</b>			
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6	(1 419 438)	696 891
Депозиты в банках	7	1 439 205	(159 077)
Прочие активы		103	(159)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль</b>		<b>1 125 473</b>	<b>2 341 762</b>
Налог на прибыль уплаченный	15	(25 614)	(6 416)
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>1 099 859</b>	<b>2 335 346</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Приобретения (списания) основных средств и нематериальных активов		(4 084)	682
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(4 084)</b>	<b>682</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Увеличение капитала		-	-
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>1 095 775</b>	<b>2 336 028</b>
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года		3 215 717	879 689
<b>Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года</b>		<b>4 311 492</b>	<b>3 215 717</b>

Утверждено 22 апреля 2021 года

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 года 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 на основании лицензии №202/2 от 15 марта 2007 года, выданной ФСФР России.

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года Фонд имеет 13 представительств на территории Российской Федерации, из них по 2 в Красноярском крае, Челябинской и Свердловской областях, по 1 представительству в Томской, Пензенской, Ростовской, Новосибирской, Смоленской областях, Республике Удмуртия и Забайкальском крае.

Численность работающих в Фонде на 31 декабря 2020 года составляет 73 чел., среднесписочная численность за год – 57 чел. (на 31 декабря 2019 года – численность работающих 70 чел., среднесписочная численность за год – 56 чел.).

Группа была образована в 2015 году в результате реорганизации Фонда в форме выделения некоммерческого пенсионного фонда с одновременным его преобразованием в акционерный пенсионный фонд АО НПФ «Атомфонд».

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

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

24 августа 2018 года НПФ «Атомгарант» был реорганизован в форме преобразования в АО НПФ «Атомгарант».

Дочерняя компания ООО «Компас-Управление» была учреждена Фондом и Российским профессиональным союзом работников атомной энергетики и промышленности (далее - РПРАЭП). 18 мая 2020 года доля РПРАЭП в ООО «Компас-Управление» была отчуждена АО НПФ «Атомфонд» (дата внесения в ЕГРЮЛ сведений о переходе доли 25 мая 2020 года).

Структура Группы может быть представлена следующим образом:

Наименование	Страна регистрации	Основные виды деятельности	Участник/акционер	Доля участия в 2020 году, %	Доля участия в 2019 году, %
ООО «Компас-Управление»	РФ	Услуги в области права	АО НПФ «Атомгарант»	99,99937504%	99,99937504%
			АО НПФ «Атомфонд»	0,00062496%	0%
			РПРАЗП*	0%	0,00062496%
АО НПФ «Атомфонд»	РФ	Деятельность негосударственного пенсионного фонда по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию	ООО «Компас-Управление»	100%	100%

\* участие прекращено 25 мая 2020 года в результате отчуждения доли АО НПФ «Атомфонд».

## 2. Основа и принципы составления консолидированной финансовой отчетности

### Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), признанными для применения на территории Российской Федерации Приказом Министерства Финансов РФ №160н от 25 ноября 2011 года «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 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 (далее - 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 23.

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

<b>Отчет о финансовом положении</b>	<b>Согласно предыдущей отчетности</b>	<b>Сумма переклассификаций</b>	<b>Скорректированная сумма</b>
Дебиторская задолженность	5 343	(762)	4 581
Требования по текущему налогу на прибыль	-	762	762
Прочие финансовые обязательства	72 382	(19 811)	52 571
Прочие нефинансовые обязательства	-	19 811	19 811

#### **Влияние пандемии COVID-19**

В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в самом начале 2020 года правительства многих стран, включая Правительство Российской Федерации, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также меры по минимизации ее последствий могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики. Начиная с марта 2020 года

наблюдается значительная волатильность на фондовых, валютных и товарных биржах, в том числе снижение цен на нефть и снижение обменного курса российского рубля к доллару США и евро.

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

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

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

#### **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 нерезализованная 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, который 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, векселя, долговые инструменты (ценные бумаги), долевые 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 обесцениться. 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 непроемкие 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 оцениваются 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.

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.

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

До момента реорганизации Фонд осуществлял деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральными законами от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации», от 7 мая 1998 года № 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.

### **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.

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

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.

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 увеличения срока выплат при увеличении продолжительности жизни.

Резерв под обязательства по пенсионной деятельности признается на каждую отчетную дату и в соответствии с МСФО классифицируется как статья капитала 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 7 мая 1998 года. Страховой резерв согласно п. 3.1 Приказа ФСФР от 18 марта 2008 года №08-11/пз-н (редакция от 23 сентября 2008 года) 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, при 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 2021 года, разрешается досрочное применение; при подготовке данной Консолидированной финансовой отчетности Группа не осуществляла досрочное применение следующих новых стандартов или поправок к стандартам.

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

В 2018 году были приняты поправки к определению существенности в МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8. Эти поправки следует применять к годовым периодам, начинающимся 1 января 2020 г. или после этой даты с возможным досрочным применением.

Поправки предполагают новое определение существенности, согласно которому «информация считается существенной, если можно было бы разумно ожидать влияния ее пропуска, искажения или затруднения ее понимания на решения, которые основные пользователи финансовой отчетности общего назначения принимают на основании такой финансовой отчетности, обеспечивающей предоставление финансовой информации об определенной отчитывающейся организации».

Данная поправка поясняет, что указание на затруднение понимания информации относится к ситуациям, в которых результат такого затруднения будет аналогичен пропуску или искажению такой информации. В ней также указывается, что организация оценивает существенность в контексте финансовой отчетности в целом.

Поправка также разъясняет значение термина «основные пользователи финансовой отчетности общего назначения», на которых ориентирована такая финансовая отчетность, определяя их как «существующих и потенциальных инвесторов, займодавцев и прочих кредиторов», которые должны получать большую часть необходимой им финансовой информации из финансовой отчетности общего назначения.

Эти поправки разъясняют определение существенности и способствуют большей согласованности между разными МСФО, однако не ожидается, что значительно повлияют на подготовку Консолидированной финансовой отчетности Группы.

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

В октябре 2018 года СМСФО принял поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», в которых пересматривается определение бизнеса с целью его упрощения и конкретизации. Данные поправки организации должны применять с 1 января 2020 года или после этой даты с возможным досрочным применением.

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна как минимум включать вклад и принципиально значимый процесс, которые в совокупности в существенной мере могут способствовать созданию отдачи.

При этом уточняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи.

Данные изменения в определении бизнеса приведут к тому, что большинство приобретений будет рассматриваться как приобретение активов во всех отраслях. Кроме того, предполагается, что применение вышеуказанных изменений также окажет влияние на учет операций выбытия.

Различия между учетом объединения бизнеса и приобретения активов включают, помимо прочего, признание гудвилла, признание и оценку условного возмещения, учет затрат по сделке и учет отложенного налога.

*«Уступки по аренде, связанные с пандемией COVID-19» (поправка к МСФО (IFRS) 16)*

Поправка обязательна к применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июня 2020 года и позднее с возможным досрочным применением (в том числе для отчетностей, которые не были одобрены к выпуску на 28 мая 2020 года)

Данная поправка предоставляет арендаторам упрощение практического характера по учету уступок по аренде, связанных с пандемией COVID-19. Такие уступки могут быть представлены в различных формах, например, в виде кредитных каникул или отсрочки арендных платежей.

Упрощение позволяет отступить от анализа – является ли уступка по аренде модификацией договора аренды. Арендатор учитывает изменение арендных платежей, обусловленное такой уступкой, как если бы такое изменение не являлось модификацией договора аренды.

Для применения данного упрощения уступка по аренде должна быть предоставлена арендатору в качестве прямого следствия пандемии COVID-19 и соответствовать всем следующим условиям:

- пересмотренная сумма возмещения за аренду остается практически такой же или становится меньше суммы возмещения за аренду до предоставления уступки;
- снижение арендных платежей касается только платежей, которые по первоначальному договору подлежали уплате не позднее 30 июня 2021 года;

- отсутствуют другие существенные изменения условий договора аренды.

Арендатор должен раскрыть факт применения данного упрощения, характер договоров, в отношении которых упрощение было применено, а также величину влияния на прибыли и убытки изменений в арендных платежах вследствие уступок.

Поправка должна применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8, при этом арендаторы не обязаны пересчитывать данные за предыдущий период или раскрывать информацию в соответствии с п.28 (f) МСФО (IAS) 8.

При использовании упрощения «прощение» арендных платежей будет обычно учитываться аналогично учету переменных арендных платежей: арендатор прекращает признание части обязательства по аренде, которая была «прощена» и признает соответствующую прибыль.

*«Реформа базовой процентной ставки» (поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7.*

Применение поправок подразумевает замену базовых процентных ставок, что связано с рядом бухгалтерских затруднений для многих компаний.

Переход на новые ставки предполагает два этапа:

- 1 этап поправок был выпущен в 2019 году и является обязательным для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года

Данные поправки направлены на разрешение вопросов относительно неопределенности существования некоторых базовых процентных ставок в долгосрочной перспективе. Для этого поправки изменяют требования к порядку учета операций хеджирования, позволяющие компаниям продолжать учет таких операций, предполагая, что базовые процентные ставки, лежащие в основе денежных потоков объектов и инструментов хеджирования, не будут изменены в результате реформы.

- 2 этап поправок выпущен в 2020 году и обязателен для применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 года с возможностью досрочного применения.

Поправки и 1, и 2 этапов должны применяться ретроспективно.

Поправки описывают порядок учета при переходе с текущих базовых процентных ставок на альтернативные безрисковые ставки таким образом, что не возникают искажающие эффекты на финансовую отчетность.

Этот шаг обусловлен возникновением ряда проблем системного риска из-за многократных случаев мошеннических предложений ставок банками, из-за того, что базовые рынки не были достаточно активными для некоторых IBOR. А также из-за ключевой зависимости финансовых операций от этих ставок.

***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 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Группа в настоящее время оценивает эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на его Консолидированную 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 консолидированную финансовую отчетность Группы на дату перехода.

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

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

отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

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

*«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 года, но организации могут применить их раньше. Ожидается, что поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тыс. рублей)</i>	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Текущие счета в банках в российских рублях	153 753	176 071
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	574 431	772 034
Денежные средства на счетах брокеров	1 515	1 394
Сделки обратного РЕПО	3 581 793	2 266 218
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>4 311 492</b>	<b>3 215 717</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года Группа имеет одного крупнейшего контрагента (31 декабря 2019 года – шесть контрагентов), на долю которого приходится более 10 % общей суммы денежных средств и их эквивалентов. Совокупный объем остатка у указанного контрагента по состоянию на 31 декабря 2020 года составляет 3 581 455 тыс. рублей (31 декабря 2019 года - совокупный объем остатка у шести крупнейших контрагентов составляет 3 214 124 тыс. рублей).

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

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

ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

<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	Сделки обратного РЕПО	Итого
с рейтингом от ВВВ и выше	97 497	122 457	-	-	219 954
с рейтингом от ВВ- до ВВ+	56 256	451 974	336	4	508 570
не имеющие кредитного рейтинга	-	-	1 179	3 581 789	3 582 968
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>153 753</b>	<b>574 431</b>	<b>1 515</b>	<b>3 581 793</b>	<b>4 311 492</b>

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

<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	Сделки обратного РЕПО	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>

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

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

**6. 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.

<i>(в тыс. рублей)</i>	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
<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)	3 051 036	2 909 599
Прочие облигации местных органов власти и муниципальные облигации	361 770	405 411
<b>Всего облигаций Правительства Российской Федерации и муниципальных облигаций</b>	<b>3 412 806</b>	<b>3 315 010</b>
- <b>Корпоративные облигации</b>		
с кредитным рейтингом от ВВВ- и выше	6 773 403	5 712 127
с кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	4 969 923	3 792 605
с кредитным рейтингом ниже В+	-	953 091
не имеющие кредитного рейтинга	51 218	-
<b>Всего корпоративных облигаций</b>	<b>11 794 544</b>	<b>10 457 823</b>

ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

<i>(в тыс. рублей)</i>	<u>31 декабря 2020 года</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>
<b>Долевые инструменты</b>		
- Паи		
Закрытых ПИФ недвижимости	183 569	314 727
<b>Всего паи</b>	<u>183 569</u>	<u>314 727</u>
- Акции	-	-
<b>Всего финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>	<u>15 390 919</u>	<u>14 087 560</u>

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 апреля 2021 года до марта 2033 года и доходность к погашению от 3,73 % до 6,30 %, в зависимости от выпуска.

Облигации субъектов РФ и органов местного самоуправления представлены облигациями Красноярского края, Свердловской, Самарской, Московской области, Министерство финансов Республики Саха (Якутия), Комитет Финансов города Санкт-Петербург. Муниципальные облигации в портфеле Группы по состоянию на отчетную дату имеют сроки погашения от июля 2021 года до ноября 2027 года и доходность к погашению от 3,03 % до 5,99 %, 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 февраля 2021 года до октября 2052 года и доходность к погашению от – 3,09 % до 7,93 %, в зависимости от выпуска.

Долевые инструменты представлены паями ЗПИФ недвижимости: 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

<i>(в тыс. рублей)</i>	<u>31 декабря 2020 года</u>	<u>31 декабря 2019 года</u>
30 крупнейших российских банков	2 371 622	3 795 790
<b>Итого депозитов в банках</b>	<u>2 371 622</u>	<u>3 795 790</u>

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

Ниже приводится анализ депозитов в банках по кредитному качеству:



## ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

(в тыс. рублей)

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	1 948 315	3 795 790
с кредитным рейтингом от BB- до BB+	423 307	-
<b>Итого депозитов в банках</b>	<b>2 371 622</b>	<b>3 795 790</b>

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

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года 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 2020 года	31 декабря 2019 года
Обязательства по страховым контрактам по НПО	755 782	815 609
Обязательства по страховым контрактам по ОПС	7 786 614	7 498 826
<b>Итого обязательств по страховым контрактам</b>	<b>8 542 396</b>	<b>8 314 435</b>
Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО	11 984 906	11 150 315
<b>Итого обязательств по инвестиционным контрактам</b>	<b>11 984 906</b>	<b>11 150 315</b>
<b>Итого обязательств по пенсионной деятельности</b>	<b>20 527 302</b>	<b>19 464 750</b>

#### Обязательное пенсионное страхование (ОПС)

Страховые правила Фонда утверждены Советом директоров Фонда 10 августа 2020 года, Протокол №39, зарегистрированы в Банке России 18 сентября 2020 года.

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.

#### Актuarные предположения.

Актuarные 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 24 года. Согласно результатам торгов на ММВБ, доходность к погашению государственной ценной бумаги с соответствующим сроком погашения равна 6,88% на 31 декабря 2020 года (6,57 % на 31 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 отсутствии 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, равной 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, что подтверждается историческими данными Фонда.

*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 в резерв по обязательному пенсионному страхованию процент 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 равной 0,125%, что подтверждается историческими данными Фонда.

*Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)*

Федеральным законом от 3 октября 2018 года № 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 на текущий момент мала. 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 участников Фонда за 2017-2020 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 2019 год.

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 х до х+1 лет	
	Женщины	Мужчины
0	0,004440	0,005280
1	0,000432	0,000503
2	0,000251	0,000292
3	0,000191	0,000252
4	0,000171	0,000221
5	0,000131	0,000191
6	0,000131	0,000181
7	0,000121	0,000201
8	0,000141	0,000201
9	0,000121	0,000212
10	0,000131	0,000222
11	0,000131	0,000212
12	0,000161	0,000232
13	0,000161	0,000333
14	0,000232	0,000393
15	0,000272	0,000535
16	0,000342	0,000626
17	0,000353	0,000717
18	0,000423	0,000991
19	0,000434	0,001032
20	0,000484	0,001205
21	0,000434	0,001359
22	0,000434	0,001422
23	0,000455	0,001485
24	0,000515	0,001528
25	0,000526	0,001591
26	0,000607	0,001727
27	0,000648	0,001965
28	0,000729	0,002143
29	0,000872	0,002405
30	0,000923	0,002823
31	0,001137	0,003264
32	0,001251	0,003669
33	0,001303	0,003745
34	0,001437	0,004198
35	0,001674	0,004635
36	0,001932	0,005151
37	0,002018	0,005718
38	0,002115	0,005975
39	0,002304	0,006396
40	0,002444	0,007289
41	0,002677	0,007549
42	0,002777	0,007771
43	0,002764	0,008063
44	0,002918	0,008373

Возраст	Вероятность умереть в возрасте от х до х+1 лет	
	Женщины	Мужчины
51	0,004133	0,012135
52	0,004772	0,013019
53	0,004816	0,013691
54	0,004980	0,014314
55	0,005702	0,016078
56	0,006150	0,017119
57	0,006783	0,018793
58	0,006973	0,019549
59	0,007469	0,020883
60	0,008324	0,024360
61	0,009029	0,026409
62	0,009615	0,027966
63	0,010551	0,030114
64	0,011412	0,032018
65	0,012524	0,033952
66	0,013484	0,035819
67	0,015294	0,039659
68	0,016209	0,040337
69	0,018254	0,043125
70	0,021462	0,049461
71	0,020760	0,045744
72	0,026338	0,056620
73	0,025273	0,050972
74	0,028859	0,055188
75	0,032576	0,060984
76	0,032210	0,058713
77	0,044139	0,079553
78	0,043693	0,075268
79	0,050481	0,082970
80	0,059952	0,094498
81	0,063077	0,092935
82	0,074263	0,102234
83	0,082901	0,108076
84	0,093270	0,117837
85	0,100715	0,120597
86	0,115492	0,130544
87	0,132154	0,143057
88	0,139674	0,140110
89	0,155951	0,150637
90	0,175929	0,173272
91	0,194392	0,182195
92	0,207670	0,180526
93	0,217275	0,168726
94	0,220952	0,152373
95	0,240261	0,153794

ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

45	0,003209	0,008780
46	0,003250	0,009254
47	0,003493	0,009615
48	0,003568	0,009627
49	0,003697	0,010222
50	0,004232	0,011339

96	0,237932	0,136708
97	0,243806	0,121422
98	0,202159	0,096164
99	0,212786	0,099419
100	1,000000	1,000000

*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 2,31%.

Вероятность расторжения договоров после назначения пенсии равна нулю.

Данное предположение определялось по историческим данным застрахованных лиц Фонда за 2019-2020 годы на основе информации о количестве застрахованных лиц, расторгнувших договор, и размере экспозиции. При построении данного предположения использовались именно эти годы, так как с 2019 года изменился подход к заключению новых договоров и возможности смены негосударственного пенсионного фонда.

*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 2023 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 132 рубля 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. Среднее количество счетов за 2020 выросло по сравнению с 2019 годом, что привело к незначительному сокращению размера расходов на один счет.

Ежегодный рост расходов предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Консенсус-прогнозу института «Центр развития» НИУ ВШЭ на период до 2025 года (<https://dcenter.hse.ru/mon/82731722/414450211.html>).

*Среднегодовая ставка инфляции*

	2021	2022	2023	2024	2025
Индекс потребительских цен, % прироста (дек./дек.)	3,6	4,0	4,0	3,8	3,8

Темп роста расходов предполагался равным инфляции.

*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 1 января 2016 года

продолжительность ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии ежегодно определяется федеральным законом. В качестве расчетной величины используется ожидаемый период выплаты накопительной пенсии, установленной с 2021 года в размере 264 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 регламентируются законодательством. При расчете обязательств использовались следующие ставки: 2021-2023 гг. - 0,025%, с 2024 – 0,0125%.

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

Отчисления УК – 4,4% (4,6% в 2019 году) от инвестиционного дохода;

СД – 0,13% (0,13% в 2019 году) от среднегодовой СЧА. Данные отчисления были построены на статистике Фонда за 2019 и 2020 гг.

#### *Гарантирование неотрицательного финансового результата.*

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

- Математическое ожидание средней доходности за последние 7 лет - 7,83%;
- Среднеквадратическое отклонение фактической доходности - 2,24%.

#### **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 принимаются равными 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:

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

где

$F^{(u)}$  – приведенная стоимость денежного потока с учетом соглашения о знаках: поступления

учитываются с одним знаком, выбытия с противоположным;

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

$p_k^{(u)}$  – вероятность осуществления операций на сумму  $R_k^{(u)}$ , относящихся к денежному потоку ( $u$ ) 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  $v_k = \left(\frac{1}{1+i}\right)^{\frac{k}{12}}$ ;

$w$  – 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 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 2023 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, предполагается, что если размер рассчитанной пенсии меньше 398,96 руб., то устанавливается единовременная выплата, иначе – накопительная пенсия. Данный размер получен из статистических данных Фонда за последние 5 лет, как минимальный назначенный размер накопительной пенсии по застрахованному лицу, и при этом в отсутствии единовременной пенсии.

При моделировании назначения накопительной пенсии использовались страховые взносы. Добровольные страховые взносы использовались при моделировании назначения срочной пенсии на срок 10 лет.

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 принимается в сумме, учтенной на пенсионном счете на дату события. Вероятность перевести средства ПН в другой НПФ или ПФР определяется из вероятности дожития и вероятности перехода ЗЛ в другой НПФ или ПФР.

- Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события.

Вероятность выплаты правопреемнику определяется 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 и 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 87%. Размер пенсионных накоплений для данных договоров прогнозировался по аналогии с группой договоров Фонда, вступивших в силу в 2020 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.

Повторив стохастический процесс достаточное количество раз, в качестве расчетной величины гарантий берется по каждой группе застрахованных лиц среднее значение покрытия отрицательного дохода. Далее происходит агрегация суммы по всем группам.

#### Результаты оценивания обязательств

<i>(в тыс. рублей)</i>	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Договоры об обязательном пенсионном страховании, всего	6 185 872	6 151 490
в том числе в отношении застрахованных лиц, которым уже назначена накопительная пенсия, срочная пенсионная выплата	<b>345 612</b>	<b>258 372</b>

#### Результаты проверки адекватности обязательств

<i>(в тыс. рублей)</i>	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке	6 185 872	6 151 490
Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности	7 786 614	7 498 826
<b>Превышение стоимости обязательств по наилучшей расчетной оценке над суммой обязательств, отраженной в</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

бухгалтерской отчетности

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**

(в тыс. рублей)	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	373 755	585 191	539 115	4 687 811	6 185 872

**Результаты анализа чувствительности**

Актуарное предположение (в тыс. рублей)	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств
Изменение ставки дисконтирования	+1 % пункт	- 96 591
	-1 % пункт	101 651
Вероятность смерти застрахованного лица в течение года	+ 10 %	- 86 612
	- 10 %	99 473

*Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности*

За период с 1 января по 31 декабря 2020 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>7 498 826</b>
Увеличение обязательств, в связи с получением пенсионных взносов	78 491
Уменьшение обязательств, в связи с осуществлением пенсионных выплат	(155 406)
<b>Чистое увеличение (уменьшение) обязательств за счет пенсионных взносов и выплат</b>	<b>7 421 911</b>
Изменение обязательств (компенсация из СС)	58
Изменение обязательств, вследствие начисления инвестиционного дохода	380 950
Изменение обязательств (в РОПС)	(16 305)
<b>Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности</b>	<b>364 703</b>
<b>Обязательства на 31 декабря</b>	<b>7 786 614</b>



## ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

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

	Обязательства по страховым контрактам по ОПС
<i>(в тыс. рублей)</i>	
<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>

### Негосударственное пенсионное обеспечение (НПО)

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

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

Физическое лицо может также выступать вкладчиком в свою пользу.

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

Пенсионные резервы формируются за счет взносов вкладчиков и инвестиционного дохода.

Для осуществления деятельности по 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 истекнут.

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 5,82% на 31 декабря 2020 года (6,12% на 31 декабря 2019 года).

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 декабря 2020 года, доходность, определенная по кривой бескупонной доходности по государственным ценным бумагам, для срока 8 лет равна 6,02% (на 30 декабря 2019 года 6,33%).

Предполагаемые обязательные отчисления, построенные на данных за 2020 и 2019 год.

#### *Наименование отчисления*

Вознаграждение управляющей компании

Вознаграждение специализированного депозитария

#### **Величина за 2020 год**

2,6% от дохода

0,045% от суммы активов

#### **Величина за 2019 год**

Вознаграждение управляющей компании

2,7% от дохода

Вознаграждение специализированного депозитария

0,04% от суммы активов

#### *Доходность размещения средств пенсионных резервов*

Доходность от размещения средств пенсионных резервов на 31 декабря 2020 года принята в размере 5,82% (на 31 декабря 2019 года 6,12%). Доля дохода, распределяемого на счета вкладчиков и участников Фонда на 31 декабря 2020 года принята на уровне 81% (на 31 декабря 2019 года 81,4%) от доходности размещения средств пенсионных резервов, то есть 4,71% на 31 декабря 2020 года (4,98% на 31 декабря 2019 года).

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 4,0% на 31 декабря 2020 года (3,6% на 31 декабря 2019 года) от доходности размещения средств пенсионных резервов.

*Вероятность наступления пенсионных оснований (выхода на пенсию)*

Федеральным законом от 3 октября 2018 года № 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 негосударственной пенсии по договорам негосударственного пенсионного обеспечения повышение пенсионного возраста не предусмотрено, однако могут быть установлены дополнительные требования к выходу на негосударственную 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 – 62 года. Предположения определялись по историческим данным для указанной категории участников Фонда за 2017-2020 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

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

ГРУППА АО НПО «АТОМГАРАНТ»

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
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

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
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

ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

49	0,0012080	0,0050184
50	0,0014635	0,0056253

100	0,0296296	0,0232888
101	1	1

*Предположения об уровне расторжения договоров НПО*

Вероятность расторжения по договорам, заключенным юридическими лицами, составила 0% на 31 декабря 2020 года (0% на 31 декабря 2019 года) по договорам с физическими лицами – 1,65% на 31 декабря 2020 года (2,12% на 31 декабря 2019 года). Предположения определялись по историческим данным для указанной категории участников Фонда за 2017-2020 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 декабря 2020 года большинство действующих договоров НПО предусматривало применение пенсионных схем с установленными взносами, условиями которых не закреплена определенная плановая уплата 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 239 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/mon/82731722/414450211.html>).

*Среднегодовая ставка инфляции*

	2021	2022	2023	2024	2025
Индекс потребительских цен, % прироста (дек./дек.)	3,6	4,0	4,0	3,8	3,8

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 75 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 6,23% (на 31 декабря 2019 года 6,66%)
- среднеквадратическое отклонение доходности определялось по историческим данным о доходности пенсионных резервов Фонда за 6 лет и составило 3,01% (на 31 декабря 2019 года 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>(в тыс. рублей)</i>	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
Инвестиционные договоры, всего	11 217 019	10 434 816
в том числе, в выплатном периоде	<b>4 036 401</b>	<b>4 317 615</b>
Страховые договоры, всего	754 393	814 965
в том числе в выплатном периоде	<b>676 598</b>	<b>800 131</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>(в тыс. рублей)</i>	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
<b>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</b>		
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	10 462 626	10 434 816
Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности	11 984 906	11 150 315
	<b>31 декабря 2020 года</b>	<b>31 декабря 2019 года</b>
<b>Страховые договоры</b>		
Стоимость обязательств по наилучшей расчетной оценке, всего	754 393	814 965



ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

Стоимость обязательств, отраженная в бухгалтерской отчетности	755 782	815 609
<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. рублей)	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	1 170 178	2 172 363	1 912 177	5 962 301	11 217 019

**Результаты анализа чувствительности**

Актуарное предположение (в тыс. рублей)	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств
Изменение ставки дисконтирования	+1 % пункт	(231 459)
	-1 % пункт	294 260
Вероятность смерти участника в течение года	+ 10 %	15 311
	- 10 %	(15 684)

**Изменение величины обязательств по пенсионной деятельности**

В течение 2020 и 2019 года произошли следующие изменения в обязательствах по пенсионной деятельности:

ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

(в тыс. рублей)

	2020 год		2019 год	
	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
(в тыс. рублей) <b>Обязательства на 1 января</b>	11 965 924	7 498 826	11 081 477	6 764 317
Увеличение обязательств, в связи с получением пенсионных взносов	904 309	78 491	861 750	469 747
Уменьшение обязательств в связи с осуществлением пенсионных выплат	(733 429)	(155 406)	(761 087)	(283 683)
<b>Чистое увеличение (уменьшение) обязательств за счет пенсионных взносов и выплат</b>	<b>12 136 804</b>	<b>7 421 911</b>	<b>11 182 140</b>	<b>6 950 381</b>
Прекращение признания обязательств (в РОПС)	(39)	(27 251)	(875)	(27 251)
Увеличение обязательств за счет компенсации от Фонда		57		
Изменение обязательств вследствие начисления инвестиционного дохода	603 923	380 950	784 660	575 696
<b>Изменение стоимости обязательств по пенсионной деятельности</b>	<b>603 883</b>	<b>364 703</b>	<b>783 785</b>	<b>548 445</b>
<b>Обязательства на 31 декабря</b>	<b>12 740 688</b>	<b>7 786 614</b>	<b>11 965 924</b>	<b>7 498 826</b>

**Взносы по пенсионной деятельности**

Взносы по пенсионной деятельности представлены следующим образом:

2020 год

(в тыс. рублей)	Взносы участников	Взносы работодателей	Взносы из ПФ РФ и других НПФ	Итого
Обязательства по страховым контрактам по ОПС	-	-	78 491	78 491
Обязательства по страховым контрактам по НПО	84	121 246		121 330
Обязательства по инвестиционным контрактам по НПО	230 605	552 374	-	782 979
<b>Итого взносов по пенсионной деятельности</b>	<b>230 689</b>	<b>673 620</b>	<b>78 491</b>	<b>982 800</b>

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>

**Выплаты по пенсионной деятельности**

Выплаты по пенсионной деятельности представлены следующим образом:

2020 год

(в тыс. рублей)	Страховые и инвестиционные		Итого
	контракты по НПО	Страховые контракты по ОПС	
Выплаты пенсий	703 381	95 613	798 994
Выкупные суммы	8	47 695	47 703
Выплаты наследникам (правопреемникам)	30 040	12 098	42 138
<b>Итого выплат по пенсионной деятельности</b>	<b>733 429</b>	<b>155 406</b>	<b>888 835</b>

2019 год

(в тыс. рублей)	Страховые и инвестиционные		Итого
	контракты по НПО	Страховые контракты по ОПС	
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>

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»;*

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 содержится в действующей редакции Пенсионных правилах Фонда, утвержденных Советом директоров 16 октября 2020 года и зарегистрированных Банком России 26 ноября 2020 года.

## 9. Процентные доходы

(в тыс. рублей)

	2020 год	2019 год
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 086 907	1 143 195
Депозиты в банках	279 368	335 490
Прочие процентные доходы	5 017	9 524
<b>Итого процентных доходов</b>	<b>1 371 292</b>	<b>1 488 209</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)

	2020 год	2019 год
Чистый реализованный результат от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	114 018	(5 368)
Чистое изменение справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(187 439)	316 447
<b>Итого чистой прибыли от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>	<b>(73 421)</b>	<b>311 079</b>

## 11. Комиссионные доходы

В комиссионные доходы Группы относится часть суммы пенсионного взноса (не более 3%), направляемая на основании договора негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с пенсионными Правилами Фонда на формирование имущества, составляющего собственные средства Фонда.

(в тыс. рублей)

	2020 год	2019 год
Комиссионные доходы в виде части пенсионного взноса (не более 3 %)	19 542	18 664
<b>Итого комиссионных доходов</b>	<b>19 542</b>	<b>18 664</b>

## 12. Комиссионные расходы

(в тыс. рублей)

	2020 год	2019 год
Вознаграждение по доверительному управлению	42 713	63 512
Вознаграждение специализированному депозитарию	18 033	14 548
Аквизиционные расходы	2 681	3 672
Прочие комиссионные расходы	1 283	1 313
<b>Итого комиссионных расходов</b>	<b>64 710</b>	<b>83 045</b>

## 13. Административные расходы

(в тыс. рублей)

	2020 год	2019 год
Содержание персонала	177 740	158 624
Аренда	19 615	13 863
Консультационные услуги	2 267	4 017
Услуги связи	2 778	2 281
Прочие	15 983	17 808
<b>Итого административных расходов</b>	<b>218 383</b>	<b>196 593</b>

## 14. Прочие расходы

(в тыс. рублей)

	2020 год	2019 год
Взносы в Фонд гарантирования пенсионных накоплений	1 942	1 822
Прочие	6	209
<b>Итого прочих расходов</b>	<b>1 948</b>	<b>2 031</b>

## 15. 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 Группы.

Ежегодно по решению Совета директоров, доходы, полученные от размещения средств пенсионных резервов, могут распределяться не только на пенсионные счета вкладчиков и

ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

участников, но и на формирование страхового резерва по ОСБУ и отчисления на формирование собственных средств Группы.

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

Расход по налогу на прибыль Группы включает следующие компоненты:

<i>(в тыс. рублей)</i>	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
Расход по текущему налогу на прибыль	(12 674)	(15 565)
Изменение величины отложенных налоговых активов/отложенных налоговых обязательств вследствие возникновения и восстановления временных разниц	1 200	77
<b>Всего расход по налогу на прибыль</b>	<b><u>(11 474)</u></b>	<b><u>(15 488)</u></b>

В 2020 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.

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль

<i>(в тыс. рублей)</i>	<u>2020 год</u>	<u>2019 год</u>
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>64 056</b>	<b>204 650</b>
<b>Теоретические налоговые отчисления (возмещение) по соответствующей базовой ставке (2020 год – 20%, 2019 год – 20%)</b>	<b>(12 811)</b>	<b>(40 930)</b>
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с законодательством РФ о налогах и сборах, в том числе:	(203)	25 233
доходы, не принимаемые к налогообложению	11 398	25 895
расходы, не принимаемые к налогообложению	(11 601)	(662)
Поправки налога на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам, отличным от базовой ставки	1 536	-
Текущие налоговые отчисления, недостаточно (избыточно) сформированные в предыдущие	3	209
Использование ранее не признанных налоговых убытков	1	-
<b>Расходы (доходы) по налогу на прибыль</b>	<b><u>(11 474)</u></b>	<b><u>(15 488)</u></b>

ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка:

(в тыс. рублей)

	на 31 декабря 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка	на 31 декабря 2019 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка			
Резервы оценочные обязательства	5 142	1 193	3 949
Амортизация основных средств	13	4	9
Амортизация НМА	10	3	7
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>5 165</b>	<b>1 200</b>	<b>3 965</b>
<b>Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами</b>	<b>5 165</b>	<b>1 200</b>	<b>3 965</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив</b>	<b>5 165</b>	<b>1 200</b>	<b>3 965</b>
<b>Признанный отложенный налоговый актив</b>	<b>5 165</b>	<b>1 200</b>	<b>3 965</b>

**16. Дебиторская задолженность**

(в тыс. рублей)

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Расчеты по сделкам с финансовыми инструментами	114 423	-
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	5 754	3 168
Расчеты с прочими дебиторами	1 560	1 114
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	252	156
Расчеты по налогам и сборам	125	143
Расчеты с подотчетными лицами	32	-
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>122 146</b>	<b>4 581</b>

**17. Прочие финансовые обязательства**

(в тыс. рублей)

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	25 038	34 337
Расчеты с персоналом	-	14
Расчеты по операциям ДУ	9 765	14 984
Расчеты с прочими кредиторами	2 538	2 158
Расчеты по выплатам	1 158	1 078
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>38 499</b>	<b>52 571</b>

**18. Прочие нефинансовые обязательства**

(в тыс. рублей)

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Расчеты с персоналом	20 821	15 850
Расчеты по социальному страхованию и обеспечению	6 262	3 956
Расчеты по налогам и сборам	5	5
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>27 88</b>	<b>19 811</b>

**19. Капитал**

Уставный капитал Группы составляет 278 500 тысяч рублей и разделен на бездокументарные обыкновенные именные акции в количестве 278 500 000 (Двести семьдесят восемь миллионов пятьсот тысяч) штук номинальной стоимостью 1 (Один) рубль каждая. Все выпущенные обыкновенные акции полностью оплачены.

## **20. 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 которой 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 2020 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 единовременного выполнения обязательств по выплатам, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

Средства Фонда инвестируются на принципах ликвидности и диверсификации активов, что позволяет выполнить непредвиденные требования по возврату выкупных сумм. 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 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.

## ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

на 31 декабря 2020 года

<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	4 311 492	-	-	-	4 311 492
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5 075 028	6 714 216	3 418 107	183 568	15 390 919
Депозиты в банках	2 371 622	-	-	-	2 371 622
Дебиторская задолженность	122 146	-	-	-	122 146
<b>Всего финансовых активов</b>	<b>11 880 288</b>	<b>6 714 216</b>	<b>3 418 107</b>	<b>183 568</b>	<b>22 196 179</b>

на 31 декабря 2019 года

<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>

## 21. 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 года 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 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.

## 22. 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»	-	-
2 ООО «Компас-Управление»	Принадлежит к группе лиц, к которой принадлежит АО НПФ «Атомгарант»	-	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	56,26619318%	-
2 АО "Атомэнергпром"	Акционер, является членом одной группы с Фондом	8,09369300 %	-
3 ООО "Пенсионные технологии"	Акционер	35,64011382 %	-
4 Госкорпорация «Росатом»	Является членом одной группы с Фондом	-	-

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 членом Совета Фонда	15.07.2020
2.	Ваничкин Александр Георгиевич	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	15.07.2020
3.	Ткебучава Джумбери Леонтович	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	15.07.2020
4.	Данилова Ирина Игоревна	Российская Федерация	Лицо является членом Совета	15.07.2020

ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

			Фонда.	
5.	Собакинская Наталия Сергеевна	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	15.07.2020
6.	Сорокина Светлана Васильевна	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	15.07.2020
7.	Майорец Максим Андреевич	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	15.07.2020
8.	Ивакин Андрей Иванович	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	15.07.2020
9.	Гончаров Алексей Валерьевич	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	15.07.2020
10.	Зайцева Наталья Николаевна	Российская Федерация	Лицо является членом Совета Фонда.	15.07.2020
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	15.07.2020 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

В течение 2019 и 2020 года Группа выплатила следующие вознаграждения основному управленческому персоналу в совокупности и по каждому из следующих видов выплат:

(в тыс. рублей)

	2020 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)	33 934
Долгосрочные вознаграждения, в том числе:	-
вознаграждения по окончании трудовой деятельности	-
другие долгосрочные вознаграждения работникам	-
Выходные пособия	-
Компенсационные выплаты долевыми инструментами	-
<b>Итого:</b>	<b>33 934</b>

(в тыс. рублей)

	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>

### 23. 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.



## ГРУППА АО НПФ «АТОМГАРАНТ»

В таблицах далее приведен анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2020 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

(в тыс. рублей)

### Финансовые активы

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:

**Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости**

Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
15 207 351	183 568	-	15 390 919
<b>15 207 351</b>	<b>183 568</b>	<b>-</b>	<b>15 390 919</b>

по состоянию на 31 декабря 2019 года, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости.

(в тыс. рублей)

### Финансовые активы

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка:

**Итого финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости**

Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
13 772 882	314 726	-	14 087 608
<b>13 772 882</b>	<b>314 726</b>	<b>-</b>	<b>14 087 608</b>

## 24. События после окончания отчетного периода

У Группы отсутствовали события после отчетной даты, подлежащие раскрытию.

Утверждено 22.04.2021 года

Генеральный директор

  
В.В. Китаев



Прошито, пронумеровано и скреплено  
печатью 66 листов.

Генеральный директор  
ООО «ПрофИнвестАудит»

 /Фетисова О.А./

