

**Акционерное общество "Негосударственный пенсионный фонд
"Внешэкономфонд"**

**Финансовая отчетность
в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности
по состоянию на 31 декабря 2021 года**

Содержание

Аудиторское Заключение.....	3
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	6
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	7
Консолидированный отчет о совокупном доходе.....	8
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале.....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	10
Примечания в составе консолидированной финансовой отчетности	
1. Общая информация	11
2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность	11
3. Основы представления отчетности	13
4. Принципы Учетной политики	13
5. Денежные средства и их эквиваленты	28
6. Депозиты в кредитных организациях	28
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28
8. Финансовые активы, имеющиеся для продажи	29
9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения	29
10. Займы и дебиторская задолженность	30
11. Основные средства и активы в форме права пользования, нематериальные активы	30
12. Прочие активы	31
13. Активы и обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	31
14. Пенсионные обязательства	32
15. Прочие заемные средства	32
16. Прочие обязательства.....	32
17. Уставный капитал.....	32
18. Прочие взносы акционеров.....	33
19. Доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности	33
20. Процентные доходы и расходы	33
21. Прочие инвестиционные доходы	33
22. Прочие операционные доходы	34
23. Административные и прочие операционные расходы	34
24. Налог на прибыль	34
25. Дивиденды	34
26. Управление финансовыми рисками	35
27. Условные обязательства	40
28. Справедливая стоимость финансовых инструментов	41
29. Операции со связанными сторонами	43
30. События после отчетной даты.....	43

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного общества "Негосударственный пенсионный фонд "Внешэкономфонд"

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества "Негосударственный пенсионный фонд "Внешэкономфонд" (ОГРН 1167700051727, 121151, г. Москва, наб. Тараса Шевченко, д. 23А, пом. I, ком. 26, 27) и его дочерней организации (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, прочем совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за 2021 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе "Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности" настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для 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.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (Примечание №14 к годовой консолидированной финансовой отчетности)

Мы уделили особое внимание вопросу расчета и отражения обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения по причине высокой сложности подобных вычислений, применения суждений и использования различных допущений, связанных с расчетом приведенной стоимости всех будущих поступлений и выплат денежных средств, предусмотренных договорами негосударственного пенсионного обеспечения, а также в виду существенности данного показателя в стоимостном выражении.

В рамках аудиторских процедур мы на выборочной основе осуществили проверку сформированных обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения на предмет соответствия первичным документам. Мы проанализировали исходные данные, методы и допущения, применяемые для проверки адекватности обязательств по договорам негосударственного пенсионного

обеспечения, с учетом отраслевых особенностей и текущей рыночной ситуации, и проверили отражение результатов данного тестирования. Мы оценили квалификацию и объективность привлеченного руководством ответственного актуария для проведения проверки адекватности обязательств.

Мы также проанализировали раскрытие в годовой консолидированной финансовой отчетности информации относительно обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения.

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 ее деятельность или когда у руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены Совета директоров 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:

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, 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 Группа 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 мнение.

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.

Мы также предоставляем членам Совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Генеральный директор ООО "АКГ
"Листик и Партнеры"

Руководитель аудита, по результатам
которого составлено аудиторское
заключение



Поздняков Евгений Геннадьевич
ОРНЗ 21706016815

Поздняков Евгений Геннадьевич
ОРНЗ 21706016815

Аудиторская организация

Общество с ограниченной ответственностью "Аудиторско-консалтинговая группа "Листик и Партнеры"
107031, Россия, г. Москва, ул. Кузнецкий Мост, д. 21/5, пом. II, оф. 32
ОРНЗ 11606064704

29 апреля 2022 года

АО "НПФ "Внешэкономфонд"

Консолидированный отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	35 630	21 1 553
Депозиты в кредитных организациях	6	207 356	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7	2 943 593	5 544 444
Финансовые активы, имеющиеся для продажи	8	310 178	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9	2 653 277	501 843
Займы и дебиторская задолженность	10	5 990	13 337
Основные средства и активы в форме права пользования	11	7 273	2 380
Нематериальные активы	11	2 218	2 390
Текущие требования по налогу на прибыль		37 057	26 219
Отложенный налоговый актив		370	393
Прочие активы	12	935	497
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	13	-	123 418
Итого активов		6 203 877	6 426 474
Обязательства			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	14	1 268 977	1 447 575
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НДС	14	3 328 104	3 430 091
Прочие заемные средства	15	101 693	48 956
Прочие обязательства	16	12 612	17 497
Текущие обязательства по налогу на прибыль		73	5 800
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	13	-	76 646
Итого обязательств		4 711 459	5 026 565
Собственный капитал (Дефицит собственного капитала)			
Уставный капитал	17	200 000	200 000
Резервный капитал		6 000	6 000
Прочие взносы акционеров	18	398 299	398 299
Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)		888 119	777 927
Итого собственный капитал, причитающейся акционерам материнской компании		1 492 418	1 382 226
Доли неконтролирующих участников		-	17 683
Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала)		6 203 877	6 426 474

Утверждено и подписано 29 апреля 2022 года

Генеральный директор
Михальчук Владимир Юрьевич

Примечания с 1 по 30 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

АО "НПФ "Внешэкономфонд"

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2021	2020
Продолжающаяся деятельность			
Взносы по пенсионной деятельности	19	67 386	77 599
Выплаты по пенсионной деятельности	19	(548 673)	(378 009)
Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	19	518 899	(125 013)
Прочие доходы и расходы от деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	19	(1 794)	(5 415)
Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности		35 818	(430 838)
Выбытие дочерней компании			
Процентные доходы	20	315 001	315 270
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(173 654)	256 205
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой		(16 818)	66 574
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи		(12 384)	0
Прочие инвестиционные доходы	21	70 712	27 279
Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		182 857	665 328
Процентные расходы	20	(3 303)	(312)
Изменение прочих резервов		-	-
Прочие операционные доходы	22	4 843	169
Административные и прочие операционные расходы	23	(69 000)	(82 045)
Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		(67 460)	(82 188)
Прибыль (Убыток) до налогообложения		151 215	152 302
Расходы (Доходы) по налогу на прибыль		(29 970)	(9 560)
Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности		121 245	142 742
Прекращенная деятельность			
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		(28 736)	(26 278)
Чистая прибыль (Убыток) за период		92 509	116 464
Прибыль (убыток), принадлежащая собственникам		98 552	127 572
Неконтролирующее участие		(6 043)	(11 108)

Утверждено и подписано 29 апреля 2022 года

Генеральный директор
Михальчук Владимир Юрьевич



Примечания с 1 по 30 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

АО "НПФ "Внешэкономфонд"

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2021	2020
Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках		92 509	116 464
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		-	-
Совокупный доход (убыток) за период		92 509	116 464

Утверждено и подписано 29 апреля 2022 года

Генеральный директор
Михальчук Владимир Юрьевич



Примечания с 1 по 30 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

АО "НПФ "Внешэкономфонд"

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

	Собственный капитал						Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала)
	Уставный капитал	Резервный капитал	Прочие взносы акционеров	Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит)	Неконтролирующее участие		
Остаток за 31 декабря 2019 года	200 000	6 000	398 299	635 564	11 082	1 250 945	
Совокупный доход (убыток):							
прибыль (убыток)	-	-	-	127 572	(11 108)	116 464	
Изменение доли участия в ООО "Развитие"	-	-	-	14 792	17 708	32 500	
Остаток за 31 декабря 2020 года	200 000	6 000	398 299	777 927	17 683	1 399 909	
Совокупный доход (убыток):							
прибыль (убыток)	-	-	-	98 552	(6 043)	92 509	
Выбытие контролирующей доли участия в ООО "Развитие"	-	-	-	11 640	(11 640)	-	
Остаток за 31 декабря 2021 года	200 000	6 000	398 299	888 119	(0)	1 492 418	



Утверждено и подписано 29 апреля 2022 года
 Генеральный директор
 Михайчук Владимир Юрьевич

Примечания с 1 по 30 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

АО " НПФ "Внешэкономфонд"

Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2021	2020
Денежные средства от операционной деятельности			
Взносы по пенсионной деятельности		67 386	77 599
Выплаты по пенсионной деятельности		(370 536)	(378 010)
Процентные доходы		33 982	8 563
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		279 599	(73 293)
Административные и прочие операционные расходы		(79 045)	(88 961)
Уплаченный налог на прибыль		(41 442)	(26 585)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(9 713)	9 960
Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		(119 769)	(470 727)
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
Приобретение дочерней компании (с учетом полученных денежных средств дочерней компании)		(377 438)	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		-	(594)
Платежи в связи с вложениями в акции и доли участия дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных предприятий		9 254	1 250
Поступления и платежи, связанные с возвратом и размещением депозитов		167 000	
Прочие поступления от инвестиционной деятельности		1 248 092	1 845 491
Прочие платежи по инвестиционной деятельности		(1 103 062)	(1 191 407)
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности		(56 154)	654 740
Денежные средства от финансовой деятельности			
Прочие поступления от финансовой деятельности		-	-
Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности		-	-
Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты		-	-
Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов		(175 923)	184 013
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	211 553	27 540
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	5	35 630	211 553

Утверждено и подписано 29 апреля 2022 года

Генеральный директор
Михальчук Владимир Юрьевич



Примечания с 1 по 30 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

1. Общая информация

Данная консолидированная финансовая отчетность включает консолидированную финансовую отчетность АО НПФ "Внешэкономфонд" (далее – Фонд) и ее дочерней организации АО "НПФ "СТРОЙПРОМ-ФОНД" (далее – "Группа").

Негосударственный пенсионный фонд Внешэкономбанка "Внешэкономфонд" создан как некоммерческая организация в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 16 сентября 1992 года №1077 "О негосударственных пенсионных фондах", Законом Российской Федерации от 12 января 1996 года №7-ФЗ "О некоммерческих организациях", Законом Российской Федерации от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ "О негосударственных пенсионных фондах". В феврале 2016 года НПФ "Внешэкономфонд" реорганизован в Акционерное общество "Негосударственный пенсионный фонд "Внешэкономфонд", сокращенное название- АО "НПФ "Внешэкономфонд".

АО "НПФ "Внешэкономфонд" зарегистрирован Управлением Федеральной налоговой службы по городу Москве, свидетельство о регистрации серия 77 N 016522420 от 04 февраля 2016 года (ОГРН № 1167700051727, ИНН/КПП 7728329636/773001001).

Фонд имеет лицензию, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам (№350/2 от 30 июня 2009 г.) на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию.

Место нахождения Фонда: Российская Федерация, 121151 г. Москва, набережная Тараса Шевченко, дом 23А, этаж 19, помещение 1, комната 26,27.

Среднесписочная численность работников за 2021 год составила 29 человек (за 2020 год: 21 человек).

29.09.2021 АО "НПФ "Внешэкономфонд" приобрела 100% акций АО "НПФ "СТРОЙПРОМ-ФОНД". По состоянию на 31.12.2021 АО "НПФ "СТРОЙПРОМ-ФОНД" осуществлял деятельность по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию на основании лицензии от 21.05.2004г. за № 33/2. Решением Банка России от 09.03.2022 лицензия АО "НПФ "СТРОЙПРОМ-ФОНД" была отозвана лицензия.

Ниже представлена информация об основных акционерах АО "НПФ "Внешэкономфонд":

	Доля участия, %	
	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
ООО "ЛАДЬЯ РИВЕР"	99,98%	99,98%
Пашаева Сабина Пашаевна	0,02%	0,02%

Конечными бенефициарами Фонда являются Васильев С.А., Бейрит К.А.

Валюта представления отчетности.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет деятельность в Российской Федерации, Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частым изменениям и допускают различные толкования. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отражались на экономической ситуации в России.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно правовая ситуация и ее

влияние на результаты деятельности Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, выборочные макроэкономические показатели в России были следующими:

- ключевая ставка ЦБ РФ составляла 8,5% годовых и 4,25% годовых, соответственно;
- обменный курс ЦБ РФ составлял 74,2926 рубля и 73,8757 рубля за один доллар США, соответственно.

В 2020 году на мировую экономику негативно повлияла пандемия коронавируса (COVID-19). Влияние пандемии на развитие экономики на уровне отдельных стран и мировой экономики в целом не имеет исторических аналогов с другими периодами, когда правительства принимали пакеты мер по спасению экономики.

Социальное дистанцирование и меры изоляции, направленные на борьбу с распространением COVID-19 в различных странах, вызвали существенное снижение уровня потребительских расходов и деловой активности компаний в сфере розничной торговли, транспорта, путешествий и туризма, общественного питания, развлечений и многих других направлений.

Несмотря на то, что в 2021 году началась вакцинация населения, эпидемическая ситуация остается неопределенной в связи с появлением новых штаммов COVID-19. Восстановление экономики тесно связано с сохраняющимися ограничительными мерами. Во многих странах продолжается рост безработицы, а уровень экономической активности остается пониженным.

Восстановление экономической активности в Российской Федерации остается неравномерным. Межотраслевое взаимодействие приводит к тому, что негативные тенденции затрагивают широкий круг отраслей и общее снижение экономической активности может превосходить первоначальный отрицательный эффект ограничений в отдельных секторах экономики.

Правительство и Центральный банк России приняли ряд мероприятий для поддержки экономики, пострадавшей из-за влияния COVID-19. Среди прочего эти меры предусматривали субсидирование заимствований для пострадавших отраслей и физических лиц, платежные «каникулы» и смягчение ряда регуляторных требований, направленных на поддержание способности финансового сектора предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать проблем с ликвидностью.

В связи с решением от 24 февраля 2022 года президента Российской Федерации Путина В.В. в ответ на обращение руководителей Донецкой и Луганской народных республик о проведении специальной военной операции по демилитаризации и денацификации Украины, усилилась геополитическая напряженность, вызванная наложением новых санкций со стороны США, ЕС, и др. стран на кредитные организации РФ, энергетический сектор, российских чиновников и бизнесменов, что также может оказать негативное влияние на динамику курсов валют, стоимость ценных бумаг, на доступ к рынкам капиталов, усложнит условия заимствования и доступ к новым технологиям.

После начала специальной военной операции многие страны ввели масштабные санкции против России, о заморозке работы или уходе с рынка объявили более 300 иностранных компаний, некоторые иностранных топ-менеджеры покинули руководящие посты в Российских компаниях.

Объявлен список недружественных стран, в него вошли более 30 государств, в том числе страны ЕС, США и Япония.

Международные рейтинговые агентства Fitch, Moody's и S&P снизили кредитную оценку Российской Федерации до преддефолтной или дефолтной. Указанные агентства ссылаются на риски непогашения долга перед иностранными заёмщиками из-за введенных ограничений, при этом пропуск платежа по государственному долгу может привести к

техническому дефолту по обязательствам Российской Федерации, при этом Минфин России дефолт исключает.

Группа учитывает введенные в отношении Российской Федерации и отдельных компаний санкции в своей деятельности, постоянно отслеживает их и анализирует их влияние на финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

Хотя, по мнению руководства, им предпринимаются адекватные меры для поддержки устойчивого развития бизнеса Группа в текущих обстоятельствах, непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы, при этом определить степень такого влияния в настоящее время не представляется возможным.

3. Основы представления отчетности

Общие положения.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности.

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

Фонд ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

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

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

Финансовая отчетность подготовлена на основе справедливой и амортизированной стоимостей активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

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

4. Принципы Учетной политики

Консолидация

(А) Дочерние компании

Дочерними компаниями являются все компании, в которых Фонд имеет право определять финансовую и операционную политику, что, как правило, сопровождается владением более чем половины голосующих акций (долей участия). Фонд также оценивает существование контроля, где он не имеет более 50% голосующих акций (долей участия), но имеет возможность определять финансовую и операционную политику в силу контроля де-факто.

Дочерние компании полностью консолидируются с даты перехода контроля к Фонду. Они исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты потери контроля.

Фонд применяет метод приобретения для учета объединения бизнеса. Вознаграждение, уплаченное за приобретение дочерней компании, определяется по справедливой стоимости переданных активов и обязательств или долевых инструментов, выпущенных Фондом. Приобретенные идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, принятые в рамках объединения бизнеса, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Фонд признает неконтролирующее участие в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле участия в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании.

Расходы, связанные с приобретением, относятся на расходы периода по мере их возникновения.

Если объединение бизнеса осуществляется в несколько этапов, то на дату приобретения балансовая стоимость ранее приобретенных долей в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Прибыли или убытки, связанные с отнесением результата переоценки, отражаются в составе прибыли или убытка текущего периода.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче Фонду, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующее изменение справедливой стоимости условного вознаграждения учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 39/МСФО (IFRS) 9 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода.

Условное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается, а его последующая выплата учитывается в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается как превышение общей суммы переданного вознаграждения и справедливой стоимости неконтролирующего участия над суммой чистых идентифицируемых активов приобретенной компании. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в прибыль или убыток текущего периода.

Внутригрупповые операции, балансовые остатки, полученные доходы и понесенные расходы между компаниями Фонда исключаются. Учетная политика дочерних компаний изменяется таким образом, чтобы обеспечить согласованность с учетной политикой Фонда.

(Б) Изменение в доле участия в дочерних компаниях без изменения контроля

Операции с неконтролирующим участием, которые не приводят к потере контроля, учитываются как операции с долевыми инструментами – то есть, как операции с собственниками, выступающими в качестве владельцев инструмента. Разница между справедливой стоимостью уплаченного вознаграждения и соответствующей приобретенной долей балансовой стоимости чистых активов дочерней компании учитывается в составе капитала. Прибыли или убытки от выбытия неконтролирующего участия также учитываются в составе капитала.

(В) Выбытие дочерних компаний

Когда Фонд утрачивает контроль оставшиеся доли переоцениваются по справедливой стоимости на дату утраты контроля, с отражением изменения балансовой стоимости в составе прибыли или убытка текущего периода. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансового актива. Это может означать, что суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибыли или убытка текущего периода.

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. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств первоначально признаются по справедливой стоимости, которой является их фактическая стоимость.

После первоначального признания денежные средства и эквиваленты денежных средств оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки применяется не всегда, а в определенных случаях.

По денежным средствам и эквивалентам денежных средств, в случае отсутствия существенных комиссионных расходов, эффективная процентная ставка равняется процентной ставке по договору. Поэтому амортизированная стоимость денежных средств и эквивалентов денежных средств определяется как остаток основной суммы плюс начисленные проценты минус частичное списание на обесценение (если есть).

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток - Финансовый актив классифицируется Группой как оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если он отвечает любому из перечисленных условий:

1) приобретается или принимается главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе; приобретены для получения выгоды от краткосрочных изменений его справедливой стоимости.

2) является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли в краткосрочной перспективе;

3) является производным инструментом (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

Следующие виды долговых и долевых ценных бумаг, приобретаемые Группой главным образом, с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе, включаются в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:

- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ);
- Государственные ценные бумаги субъектов РФ;
- Муниципальные ценные бумаги;
- Корпоративные ценные бумаги.

Финансовый актив не может быть реклассифицирован в данную категорию из другой категории после его первоначального признания. Группа может реклассифицировать из данной категории только непроданный финансовый актив, если предназначением этого актива более не является продажа или обратная покупка в краткосрочной перспективе.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

Если сделка осуществляется на рыночных условиях, то справедливая стоимость при первоначальном признании представляет собой цену сделки. При этом по долговым ценным бумагам в справедливую стоимость включается как стоимость ценной бумаги (тело), так и накопленный купонный доход (далее – НКД), уплаченный при приобретении ценной бумаги.

Затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не включаются в стоимость такого финансового актива.

Особенности классификации в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток негосударственными пенсионными фондами

В связи с особенностью деятельности негосударственных пенсионных фондов в случае классификации ценных бумаг как имеющих в наличии для продажи возникает учетное несоответствие (непоследовательность подходов к оценке или признанию) между:

- отражением результатов от размещения пенсионных резервов и пенсионных накоплений в ценные бумаги, переоценка по которым признается в прочем совокупном доходе, и
- доходом от инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения пенсионных резервов, распределяемым на счета застрахованных лиц/участников через прибыль и убыток

Для устранения учетного несоответствия при первоначальном признании все ценные бумаги, которые иначе были бы классифицированы в категорию имеющих в наличии для продажи классифицируются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток без права последующей реклассификации.

Депозиты и дебиторская задолженность – Депозиты и дебиторская задолженность представляют собой непроемкие финансовые активы с фиксированными или поддающимися определению платежами, не обращающиеся 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.

К категории депозиты и дебиторская задолженность относятся:

- Депозиты в банках (с установленным сроком погашения более 90 дней);
- Прочая дебиторская задолженность (в составе прочих активов), в том числе:
 - расчеты с персоналом (например, по подотчетным суммам, взносам по договорам НПО и прочим операциям);
 - расчеты с брокерами;
 - прочая (расчеты по претензиям, расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками, расчеты по возвратам пенсий и т.д.).

Авансы выданные, дебиторская задолженность по налогу на прибыль, а также переплаты по прочим налогам и сборам не являются финансовыми активами. В отчете о финансовом положении дебиторская задолженность по налогу на прибыль отражается отдельной строкой «Текущие налоговые активы», а авансы выданные и переплаты по прочим налогам и сборам включаются в состав строки «Прочие активы» как прочие нефинансовые активы.

Депозиты и дебиторская задолженность признаются в учете с момента, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых является этот финансовый инструмент.

Депозиты и дебиторская задолженность первоначально отражаются по справедливой стоимости, которой является их фактическая стоимость, то есть основная сумма, причитающаяся к получению (включая проценты, начисленные по финансовому инструменту на момент первоначального признания).

Справедливая стоимость может отличаться от фактической стоимости в следующих случаях:

- по беспроцентным депозитам в банках;
- по депозитам, имеющим ставку ниже рыночной.

При решении вопроса, является ли ставка по депозиту ниже рыночной, принимаются во внимание ставки процента, которые в настоящее время установлены по депозитам, с аналогичными сроками, оставшимися до погашения, валютами, схемами потоков денежных средств, базами для расчета процентов.

Для определения рыночной ставки используется информация о средневзвешенных процентных ставках по привлеченным кредитными организациями депозитам нефинансовых организаций. Источником является Бюллетень банковской статистики, публикуемая на сайте Банка России (<http://www.cbr.ru/publ/>).

В таких случаях справедливой стоимостью депозитов, будет их приведенная стоимость ожидаемых в будущем потоков денежных средств, дисконтированная с использованием текущей рыночной ставки процента по аналогичному финансовому инструменту.

Депозиты и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки, с учетом накопленного обесценения. Метод эффективной ставки процента применяется не всегда, а в определенных случаях.

Для дебиторской задолженности амортизированная стоимость соответствует ее фактической стоимости, то есть сумме, причитающейся к получению.

Для депозитов амортизированная стоимость, как правило, соответствует их фактической стоимости, рассчитанной как сумма самого депозита, а также процентов, причитающихся к получению. Амортизированная стоимость депозита может отличаться от его фактической стоимости, например, если по условиям долгосрочного депозита предусмотрены единовременные комиссии в начале срока договора или выплата всех процентов осуществляется при погашении депозита.

В случае отсутствия активного рынка Группа осуществляет расчет справедливой стоимости с использованием метода оценки, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные (например, цены на активном рынке для идентичных ценных бумаг) и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Для оценки справедливой стоимости исходные данные распределяются по трем уровням иерархии:

Уровень 1. Для оценки справедливой стоимости используются цены (нескорректированные) с активных рынков для идентичных активов или обязательств.

Уровень 2. Для оценки справедливой стоимости используются исходные параметры, отличные от цен Уровня 1, которые прямо (т.е. непосредственно цены) или косвенно (т.е. данные, основанные на ценах) наблюдаются в отношении соответствующего актива или обязательства.

Уровень 3. Для оценки справедливой стоимости используются относящиеся к активу или обязательству исходные параметры, не основанные на наблюдаемых рыночных данных (т.е. ненаблюдаемые исходные параметры).

Группа раскрывает информацию, которая поможет пользователям его финансовой отчетности оценить:

- методы оценки и исходные данные, используемые для получения данных оценок, в отношении активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости после первоначального признания в отчете о финансовом положении;
- влияние на прибыль, или убыток или прочий совокупный доход за период многократных оценок справедливой стоимости с использованием значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3).

Группа раскрывает величину любых перемещений инструментов между Уровнями 1 и 2, причины таких перемещений и учетную политику по определению сроков перевода инструментов с одного уровня на другой.

Группа раскрывает требуемую стандартом информацию по каждой статье активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости при последующей оценке. Количественная информация раскрывается в табличной форме, за исключением случаев, когда другой формат является более приемлемым.

Авансы выданные и дебиторская задолженность по налогам отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленного обесценения.

Группа признает убыток от обесценения депозитов и дебиторской задолженности, погашение или взыскание которых признано сомнительным или нереальным.

На каждую отчетную дату Группа анализирует признаки обесценения депозитов и дебиторской задолженности и определяет сумму обесценения в отношении задолженности, по которой выявлены данные признаки обесценения.

Создание общего резерва под обесценение по группам депозитов или дебиторской задолженности не допускается. При определении суммы убытка от обесценения депозиты и дебиторская задолженность анализируются в разрезе каждого контрагента и договора индивидуально.

Свидетельством обесценения депозитов и дебиторской задолженности, а также авансов выданных, является наличие претензии Группы к должнику, выставленной в отношении задолженности, признанной сомнительной или нереальной к взысканию. Также основанием для признания обесценения может быть акт сверки взаимных расчетов, в котором выявлено неурегулированное расхождение в сумме задолженности.

При наличии претензии обесценение сомнительной задолженности признается в сумме, указанной в претензии, а по расхождениям в актах сверки взаимных расчетов – в сумме неурегулированного расхождения. Обесценение признается в расходах отчетного периода по статье "Обесценение финансовых активов".

Убыток от обесценения также признается в отношении дебиторской задолженности, образованной в результате переплаты по налогам, если ее возмещение является сомнительным и с момента возникновения переплаты прошло менее трех лет. По истечении трех лет дебиторская задолженность по переплате по налогам списывается за счет ранее созданного резерва (если резерв создавался) или напрямую в прочие расходы.

При признании задолженности по депозиту или дебиторской задолженности нереальной к взысканию она списывается за счет созданного ранее резерва под обесценение (если он создавался по указанной дебиторской задолженности), а в случае отсутствия резерва под обесценение признается убытком в составе прочих расходов.

Если в отчетном периоде депозит или дебиторская задолженность, в отношении которой был начислен убыток от обесценения в предыдущем периоде, была погашена, то убыток подлежит восстановлению. В результате восстановления балансовая стоимость актива не должна превышать его стоимость, по которой он был бы учтен, если бы убыток не был признан.

Доход от восстановления убытка от обесценения отражается в составе той же статьи расходов, что и сам убыток от обесценения (статья "Обесценение финансовых активов").

Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения – Инвестицией, удерживаемой до срока погашения, является производный финансовый актив, предусматривающий фиксированный срок погашения, а также фиксированные или определяемые платежи по нему, и в отношении, которого у Группы есть твердое намерение и возможность удерживать этот актив до наступления срока погашения.

Намерение и возможность удерживать актив до наступления срока его погашения должны оцениваться на каждую отчетную дату (то есть подтверждается намерение Группы удерживать актив до его погашения).

К активам, которые могут отвечать определению удерживаемых до срока погашения, относятся:

- долговая ценная бумага с фиксированным сроком погашения, которая дает право на получение процентов по фиксированной или плавающей ставке;
- долговая ценная бумага с фиксированным сроком погашения, даже если в отношении нее существует высокий риск неплатежа, при условии, что предусмотренные соответствующим договором платежи являются фиксированными или поддаются определению, а также выполняются другие критерии для классификации в данную категорию;
- бессрочный долговой инструмент, по которому фиксированные проценты будут выплачиваться лишь на протяжении определенного периода и будут прекращены в определенный момент в будущем;
- долговой инструмент, который может быть выкуплен его эмитентом, при условии, что практически вся балансовая стоимость этого инструмента была бы возмещена, если бы произошел выкуп инструмента; и
- акции с фиксированным сроком погашения (или которые могут быть выкуплены эмитентом), которые классифицируются эмитентом как обязательства.

В данную категорию классифицируются долговые инструменты (например, облигации и векселя третьих лиц), которые *обращаются* на активном рынке, но подвержены значительному риску изменения справедливой стоимости.

Долговые инструменты, которые не обращаются на активном рынке, отвечают определению депозитов и дебиторской задолженности и *не подлежат* классификации в категорию инвестиций, удерживаемых до срока погашения.

Запрещено классифицировать какие бы то ни было финансовые активы в данную категорию, если в течение отчетного года или предыдущих двух лет Группа осуществила продажу, реклассификацию или передачу более чем несущественной части активов, удерживаемых до срока погашения, за исключением случаев, когда:

- срок погашения актива или дата его выкупа были достаточно близки, так что изменения рыночной ставки процента больше не оказывали значительного влияния на справедливую стоимость актива;
- продажа была совершена после того, как практически была получена (возмещена) вся сумма основного долга по данному активу;
- продажа была совершена в результате изолированного, неповторяющегося и неподконтрольного Группе события, наступление которого Группа не могла предвидеть по всем разумным основаниям.

В случае продажи активов по всем другим основаниям Группа обязана реклассифицировать все имеющиеся активы, удерживаемые до срока погашения, в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и таким образом они будут классифицироваться в течение отчетного года и полных двух лет, следующих за отчетным годом.

В составе инвестиций, удерживаемых до срока погашения, Группа выделяет следующие виды инвестиций:

- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ);
- Государственные ценные бумаги субъектов РФ;
- Муниципальные ценные бумаги;

- Корпоративные облигации;
- Ипотечные ценные бумаги;
- Прочие ценные бумаги.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском такого финансового актива.

Если сделка осуществляется на рыночных условиях, то справедливая стоимость при первоначальном признании представляет собой цену сделки. По долговым ценным бумагам в справедливую стоимость включается как стоимость ценной бумаги (тело), так и НКД, уплаченный при приобретении ценной бумаги.

Затраты по совершению сделки включают в себя вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, действующих в качестве агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств. Затраты по сделке не включают в себя премии и скидки по долговым инструментам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

После первоначального признания инвестиции, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента.

В случае отсутствия активного рынка Группа осуществляет расчет справедливой стоимости с использованием метода оценки, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные (например, цены на активном рынке для идентичных ценных бумаг) и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Группа анализирует инвестиции, удерживаемые до срока погашения на предмет обесценения по состоянию на каждую отчетную дату.

Если существует объективное свидетельство наличия убытка от обесценения удерживаемых до срока погашения инвестиций, то сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью актива (основная сумма и проценты) и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированная по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании финансового актива.

Расходы по обесценению финансовых активов (восстановление суммы убытков от обесценения) отражаются по статье "Обесценение финансовых активов" в составе прибыли и убытка 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 Фондом в качестве актива в том случае, если:

- существует высокая вероятность получения Фондом будущих экономических выгод, связанных с данным объектом; и

- фактическая стоимость данного объекта может быть надежно оценена.

Авансы, выданные для приобретения основных средств, признаются в составе незавершенного строительства в основных средствах.

В момент признания основных средств авансы зачитываются с кредиторской задолженностью перед поставщиками.

Основные средства Группы включают следующие категории:

- Земельные участки;
- Здания;
- Офисное оборудование;
- Другие виды основных средств.

Основные средства признаются первоначально по фактической стоимости. Фактическая 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 Фонда.

Примерами прямых затрат являются:

- затраты на выплату вознаграждений работникам, возникающие непосредственно в связи с сооружением или приобретением объекта основных средств;
- затраты на подготовку площадки;
- затраты на доставку и разгрузку;
- затраты на установку и сборку;
- затраты на проверку надлежащей работы актива;
- стоимость профессиональных услуг.

Не включаются в стоимость основного средства (включаются в состав расходов текущего периода) следующие виды затрат:

- затраты на обучение персонала технике эксплуатации нового объекта;
- затраты, связанные с задержкой при вводе в эксплуатацию объекта, способного функционировать;
- административные и другие накладные расходы.

Группа может получать основные средства от третьих сторон на безвозмездной основе. Основные средства, переданные или подаренные Группе третьими сторонами на безвозмездной основе, оцениваются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость объекта основных средств представляет собой его рыночную стоимость, то есть самая высокая из возможных цен, по которой данный объект основных средств может быть продан, вне зависимости от того, как он используется в настоящее время.

После первоначального признания Группа учитывает основные средства по фактической стоимости за вычетом:

- накопленной амортизации; и
- накопленных убытков от обесценения.

Затраты, понесенные после того, как объект основных средств был признан в учете, увеличивают стоимость этого объекта основных средств только в том случае, если данные затраты отвечают общим критериям признания основных средств.

Последующие затраты на текущий и капитальный ремонт основных средств признаются в составе текущих затрат отчетного периода.

Затраты на модернизацию и реконструкцию объектов основных средств, в результате которых может быть значительно увеличен срок полезного использования или производительность основного средства, а также улучшатся его технические характеристики, подлежат капитализации.

Нематериальные активы – Объект признается в качестве нематериального актива, если он одновременно удовлетворяет следующим критериям:

- не имеет физической формы;
- является идентифицируемым, то есть:
 - является отделимым, т. е. Фонд может его продать, отдать лицензионные права на него, обменять, или
 - возникает в результате договорных или иных юридических прав;
 - является неденежным;
 - контролируется Группой;
 - существует высокая вероятность получения Группой будущих экономических выгод, связанных с данным объектом;
 - стоимость объекта может быть надежно оценена.

Нематериальные активы Группы включают:

- программное обеспечение (в том числе, лицензии на использование программного обеспечения);
- лицензии.

Нематериальные активы первоначально признаются по фактической стоимости.

Фактическая стоимость нематериального актива, приобретенного как отдельный объект, представляет собой сумму уплаченных денежных средств или справедливую стоимость любого другого возмещения, переданного в оплату, а также включает все прямые расходы по подготовке актива к предполагаемому использованию, то есть:

- покупную цену,
- импортные пошлины и невозмещаемые налоги (включая НДС), после вычета всех торговых скидок; и
- любые прямые затраты, относящиеся к подготовке актива к предполагаемому использованию.

Фактическая стоимость нематериального актива, созданного Группой, включает все затраты, непосредственно связанные с созданием и подготовкой актива к планируемому использованию, например, такие как:

- стоимость материалов и услуг, используемых при создании нематериального актива;
- выплаты персоналу;
- пошлины за регистрацию юридических прав;
- амортизация патентов и лицензий, использованных при создании нематериального актива.

Не включаются в стоимость нематериального актива, созданного Фондом, а списываются на расходы периода по мере возникновения:

- административные расходы;
- расходы на обучение персонала работе с активом;

- расходы, признанные неэффективными;

Следующие виды затрат должны относиться на расходы по мере возникновения, независимо от того, выполняются ли общие критерии признания нематериальных активов:

- товарный знак, торговая марка, деловая репутация созданные самой Группой;
- затраты на обучение персонала (подготовку кадров);
- затраты на рекламу;
- затраты на передислокацию или реорганизацию.

После первоначального признания Группа учитывает нематериальные активы по фактической стоимости за вычетом:

- накопленной амортизации; и
- накопленных убытков от обесценения.

Последующие затраты, связанные с эксплуатацией, обслуживанием нематериальных активов, а также ежегодными взносами, относятся на расходы по мере возникновения и не увеличивают стоимость объекта нематериальных активов.

Исключение составляют затраты, которые увеличивают срок полезного использования и отвечают общим критериям признания нематериальных активов (например, продление срока действия лицензии, разработка дополнительных модулей программного обеспечения и другие). Такие затраты капитализируются в стоимости отдельного нематериального актива или увеличивают стоимость и срок полезного использования существующего нематериального актива (если затраты напрямую связаны с этим нематериальным активом).

Амортизация – Начисление амортизации начинается в момент, когда актив готов к эксплуатации, то есть, когда его местоположение и состояние позволяют осуществлять его эксплуатацию в соответствии с намерениями руководства.

Срок полезного использования объекта основных средств Группа определяет при признании объекта основных средств исходя из:

- 1) ожидаемого срока использования этого объекта в соответствии с ожидаемой производительностью или мощностью;
- 2) ожидаемого физического износа этого объекта, зависящего от режима эксплуатации, естественных условий и влияния агрессивной среды, системы проведения ремонта;
- 3) нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта;
- 4) морального износа этого объекта, возникающего в результате изменения или усовершенствования производственного процесса или в результате изменения рыночного спроса на услуги, оказываемые при помощи основного средства;
- 5) количества единиц продукции или аналогичных единиц, которые Группа ожидает получить от использования основного средства.

Срок полезного использования по программному обеспечению, признанному Группой в качестве НМА, определять в следующем порядке. Если в лицензионном договоре установлен срок пользования программой, амортизация начисляется в течение этого периода. Если же из условий договора нельзя определить срок использования программы, то амортизация начисляется в течение пяти лет.

По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется.

Начисление амортизации актива прекращается, начиная с более ранней из двух дат:

- даты перевода в состав активов, предназначенных для продажи или

- даты прекращения признания актива.

В случае временного прекращения использования Группой объектов основных средств, начисление амортизации по ним не приостанавливается.

Группа анализирует сроки полезного использования актива на предмет необходимости их пересмотра на каждую годовую отчетную дату.

Группа оценивает, является ли эффект от пересмотра сроков полезного использования актива существенным. Если ожидаемые сроки полезного использования отличаются от предыдущих бухгалтерских оценок и эффект является существенным, изменение срока полезного использования отражается в учете перспективно как изменение в бухгалтерской оценке.

Гудвил

Гудвил возникает при приобретении дочерних компаний и представляет собой превышение переданного вознаграждения и неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании над справедливой стоимостью идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании.

Для целей тестирования на предмет обесценения гудвил, приобретенный при объединении бизнеса, распределяется на каждую из генерирующих единиц или группы генерирующих единиц, которые, как ожидается, выиграют от синергии при таком объединении. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвил, представляют собой самый низкий уровень в рамках предприятия, на котором может быть распределен гудвил для целей внутреннего управления.

Тестирование обесценения гудвила проводится ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменения обстоятельств указывают на потенциальное обесценение. Балансовая стоимость гудвила сравнивается с возмещаемой стоимостью, которая определяется как наибольшая из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Любой убыток от обесценения признается сразу же как расход периода и впоследствии не восстанавливается.

Налог на прибыль - В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прочем совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью.

Величина отложенных налоговых активов и обязательств рассчитывается исходя из ставки налога на прибыль, установленной законодательством РФ о налогах и сборах действующей на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства не дисконтируются.

Изменение балансовой величины сальдо отложенного налога на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках за исключением случаев, когда он возникает в результате:

- операций, отраженных непосредственно в составе прочей совокупной прибыли в текущем или предыдущем отчетном периоде.
- объединения бизнеса.

Балансовая сумма отложенного налогового актива проверяется на обесценение по состоянию на каждую отчетную дату (годовую).

Группа уменьшает ее в той степени, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, позволяющая реализовать выгоду от части или всей суммы этого отложенного налогового актива.

Любое такое уменьшение должно восстанавливаться в балансе и отчете о прибылях и убытках в той степени, в какой появляется вероятность наличия достаточной налоговой прибыли.

Непризнанные налоговые активы (налоговые активы, которые не удовлетворяют критериям признания) также пересматривают на каждую отчетную дату. Ранее непризнанные отложенные налоговые активы признаются, если появляется вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит реализовать эти активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, если отложенные налоговые обязательства и активы имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом по одному виду деятельности (ПР или СС).

Отражение доходов и расходов - Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная ставка процента – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости. Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги.

Вознаграждения работникам – Вознаграждения работникам включают в себя все формы возмещений, выплачиваемых Группой в обмен на выполнение работниками своих трудовых обязанностей (услуги, оказанные работниками), и включают вознаграждения в пользу самих работников, их иждивенцев или иных лиц.

Группа начисляет краткосрочные вознаграждения персоналу, которые подлежат уплате вскоре после окончания периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.

Краткосрочные вознаграждения работникам включают:

- заработную плату рабочим и служащим,
- страховые взносы во внебюджетные фонды (взносы в пенсионный фонд, фонды медицинского и социального страхования),
- ежегодный оплачиваемый отпуск,
- оплата дополнительных учебных отпусков,
- оплата сверхурочных, а также за работу в праздничные и выходные дни,
- премии, в т.ч. по итогам года,

- прочие выплаты сотрудникам (добровольное медицинское страхование, материальная помощь, путевки, подарки, командировочные, прочее).

Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам признается в сумме недисконтированной величины выплат после вычета любой уже выплаченной суммы вознаграждения. Если уже выплаченная работнику сумма вознаграждения превышает недисконтированную величину выплат, Группа признает это превышение в качестве аванса выданного в прочих активах.

Неиспользованные отпуска является видом начисления обязательств Группы по выплате краткосрочных вознаграждений сотрудникам и отражается как задолженность перед сотрудниками в составе прочих обязательств. Расходы по начислению неиспользованных отпусков и соответствующих страховых взносов признаются по строке расходы на персонал.

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

Операции со связанными сторонами - Группа проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Фонд принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

Пенсионная деятельность.

Группа заключает договоры негосударственного пенсионного обеспечения, как с юридическими, так и с физическими лицами. Группа открыта для всего населения (т.е. любое физическое лицо может приобрести его пенсионные продукты, а также любое юридическое лицо может стать вкладчиком по пенсионным схемам негосударственного пенсионного обеспечения), что по характеру своей деятельности является страховой деятельностью по обслуживанию физического лица в качестве застрахованного лица, вкладчика или участника или юридического лица в качестве вкладчика в соответствии с требованиями МСФО. Обязательства Группы возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии участникам и застрахованным лицам.

Группа осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения. Согласно таким договорам участником фонда является физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии. Вкладчиком по пенсионному договору является физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в фонд. Пенсионным взносом являются денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

Для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения Группа использует пенсионные планы (пенсионные схемы).

Договор является договором страхования только в том случае, если по нему передается значительный страховой риск.

Оценка наличия значительного страхового риска

На каждую отчетную дату Группа оценивает значительность страхового риска, а также изменения уровня значительности страхового риска индивидуально по каждому договору НПО.

Договор, подпадающий под определение страхового договора, остается таковым, пока все права и обязательства не будут исполнены или не истекнут.

В связи с тем, что размер и порядок осуществления пенсионных выплат определяются в момент назначения пенсии, Группа классифицирует обязательства по ПР в следующем порядке:

- Размер обязательств Группы по пожизненным пенсионным схемам и накопительной части трудовой пенсии рассчитывается исходя из остатка средств на пенсионном счете вкладчика (участника) и счете застрахованного лица и вероятности дожития (нефинансовый риск), с учетом ставки дисконтирования.

- Влияния вероятности дожития на расчет обязательств по пожизненным пенсионным схемам и накопительной пенсии на этапе выплат является значительным и поэтому отражает значительный страховой риск, присущий таким обязательствам. Таким образом, обязательства по пенсионным резервам по пожизненным пенсионным схемам в части накопительной пенсии отвечают критериям признания страхового договора и учитываются, по актуарной оценке, в соответствии с МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования".

Ставка дисконтирования для определения страховых обязательств

При выборе ставки дисконтирования используется подход, предложенный в пункте 78 МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам". Ставка дисконтирования рассчитывается исходя из ставок доходности на отчетную дату по высоконадежным корпоративным облигациям, сопоставимым по срокам с ожидаемой длительностью выплат по пенсионным обязательствам в той же валюте. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность (на конец отчетного периода) государственных облигаций. В данный момент в России отсутствует активный рынок долгосрочных высоконадежных корпоративных облигаций, поэтому используется ставка доходности по государственным облигациям (ОФЗ).

Ставка выбирается как среднее арифметическое доходностей последних сделок на отчетную дату (или на ближайший день к отчетной дате) с ОФЗ со сроком до погашения, аналогичным сроком погашения обязательств Фонда, если нет предпосылок для корректирования ставки в связи с ожиданиями руководства Фонда или изменением экономической ситуации.

Для определения ставки использовалась доходность государственных облигаций с наибольшим оставшимся периодом обращения, обращающиеся на рынке более года.

Учет обязательств, учитываемых по актуарной оценке

Для определения размера обязательств, оцениваемых по актуарной оценке, по каждому договору НПО используется максимальное из двух значений – расчетного обязательства и остатка счета.

Обязательства Группы по таким договорам оцениваются актуарием на каждую отчетную дату. Оценка актуарного обязательства производится методом расчета приведенной стоимости будущих денежных потоков индивидуально для каждого участника. Денежные потоки, связанные с обязательством Группы по выплатам участнику (застрахованному лицу), дисконтируются с учетом вероятности дожития участника (застрахованного лица) до даты платежа, периодичности, длительности и размера платежей.

Для расчета используется информация о периодичности, длительности, дате начала, дате окончания и размере выплат, а также о возрасте и половой принадлежности участника (застрахованного лица) по каждому действующему договору.

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Расчетные счета в банках Российской Федерации	10 762	33 733
Денежные средства на счетах доверительного управляющего и брокеров	24 868	177 820
Итого денежных средств и их эквивалентов	35 630	211 553

По состоянию на 31 декабря 2021 года, 31 декабря 2020 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним. Денежные средства размещены на расчетных счетах, открытых в АО "РАЙФФАЙЗЕНБАНК", ПАО СБЕРБАНК и Банк ГПБ (АО).

Географический анализ, анализ сроков погашения и информация о справедливой стоимости представлены в примечаниях 26 и 28.

6. Депозиты в кредитных организациях

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Депозиты в кредитных организациях	207 356	-
Итого депозитов в кредитных организациях	207 356	-

Денежные средства размещены на депозитном счете в АО "РАЙФФАЙЗЕНБАНК". Ниже представлен срок и ставка по открытому депозиту:

	Срок погашения	Годовая ставка
Депозиты в кредитных организациях	24.01.2022	7,84%

Географический анализ, анализ сроков погашения и информация о справедливой стоимости представлены в примечаниях 26 и 28.

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

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Российские государственные облигации	1 149 134	2 855 690
Облигации кредитных организаций	491 794	310 856
Корпоративные облигации	1 302 665	1 810 022
Долевые ценные бумаги	-	567 876
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 943 593	5 544 444

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2021 года:

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2022	2027	2,88%	8,15%
Облигации кредитных организаций	2022	2026	7,00%	7,70%
Корпоративные облигации	2022	2030	5,90%	8,45%

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

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2021	2030	2,875	7,65
Облигации кредитных организаций	2021	2023	6,4	7,7
Корпоративные облигации	2021	2029	6,6	8,5

Ниже приведена информация о кредитном качестве ценных бумаг, основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch and Moody's:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Кредитный рейтинг выше BBB +	2 189 716	-
Кредитный рейтинг между BB+ и BBB+	399 799	4 164 309
Кредитный рейтинг BB и ниже	349 799	940 497
Не имеющие кредитного рейтинга	4 279	439 638
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 943 593	5 544 444

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

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

Облигации кредитных организаций представляют собой ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные крупными российскими банками.

Географический анализ, анализ сроков погашения и информация о справедливой стоимости представлены в примечаниях 26 и 28.

8. Финансовые активы, имеющиеся для продажи

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Долевые ценные бумаги	310 178	-
Итого финансовые активы, имеющиеся для продажи	310 178	-

Финансовые активы представляют собой вложения в акции АО "ТРЕЖЕРИ ИНВЕСТ" и в уставный капитал ООО "Развитие".

Ниже приведена информация о кредитном качестве ценных бумаг, основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch and Moody's:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Не имеющие кредитного рейтинга	310 178	-
Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения	310 178	-

Географический анализ, анализ сроков погашения и информация о справедливой стоимости представлены в примечаниях 26 и 28.

9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Российские государственные облигации	1 662 230	-
Муниципальные облигации	200 156	-
Корпоративные облигации	790 891	501 843
Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения	2 653 277	501 843

Ниже представлен анализ финансовых активов, удерживаемые до погашения, по состоянию за 31 декабря 2021 года:

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Российские государственные облигации	2026	2029	6,90%	8,15%

	Срок погашения		Годовая ставка	
	минимум	максимум	минимум	максимум
Муниципальные облигации	2028	2028	7,38%	7,38%
Корпоративные облигации	2024	2033	7,15%	9,50%

Ниже приведена информация о кредитном качестве ценных бумаг, основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Fitch and Moody's:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Кредитный рейтинг выше BBB +	1 954 559	-
Кредитный рейтинг BB и ниже	209 294	-
Не имеющие кредитного рейтинга	489 424	501 843
Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения	2 653 277	501 843

Географический анализ, анализ сроков погашения и информация о справедливой стоимости представлены в примечаниях 26 и 28.

10. Займы и дебиторская задолженность

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям	5 197	13 337
Прочее	793	-
Итого займы и дебиторская задолженность	5 990	13 337

Резерв под обесценение займов и дебиторской задолженности не создавался.

11. Основные средства и активы в форме права пользования, нематериальные активы

Движение по счетам основных средств и нематериальных активов представлено в следующей таблице:

	Здания, земельный участок	Офисное оборудова ние	Прочее	Активы в форме права пользовани я	Итого основные средства	Нематериальные активы
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2020 года	5 197	1 081	-	589	6 867	2 980
Поступления	-	227	-	2 929	3 156	593
Выбытия	-	-	-	(589)	(589)	-
Перевод в состав долгосрочных активов для продажи	(5 197)	-	-	-	(5 197)	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	-	1 308	-	2 929	4 237	3 573
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2020 года	-	(947)	-	(384)	(1 331)	(497)
Амортизационные отчисления	-	(321)	-	(2 675)	(2 996)	(686)
Выбытия	-	256	-	2 214	2 470	-
Остаток на 31 декабря 2020 года	-	(1 012)	-	(845)	(1 857)	(1 183)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	-	296	-	2 084	2 380	2 390
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2021 года	-	1 308	-	2 929	4 237	3 573
Приобретение дочерней компании	-	2 184	1 591	4 518	8 293	3 561
Поступления	-	-	-	2 126	2 126	-
Переоценка	-	-	-	349	349	-
Выбытия	-	-	-	(2 928)	(2 928)	-
Остаток на 31 декабря 2021 года	-	3 492	1 591	6 994	12 077	7 134
Накопленная амортизация						
Остаток на 1 января 2021 года	-	(1 012)	-	(845)	(1 857)	(1 183)

	Здания, земельный участок	Офисное оборудова ние	Прочее	Активы в форме права пользовани я	Итого основные средства	Нематериальные активы
Приобретение дочерней компании	-	(878)	(292)	(1 695)	(2 865)	(2 908)
Амортизационные отчисления	-	(353)	(217)	(2 441)	(3 011)	(825)
Выбытия	-			2 929	2 929	-
Остаток на 31 декабря 2021 года	-	(2 243)	(509)	(2 052)	(4 804)	(4 916)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года	-	1 249	1 082	4 942	7 273	2 218

12. Прочие активы

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Предоплаты за работы и услуги	935	497
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	-	-
Прочие	-	-
Итого прочих активов	935	497

Резерв под обесценение прочих активов не создавался.

13. Активы и обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи

В 2018 году Фонд получил безвозмездный вклад в имущество в целях финансирования и поддержания деятельности Фонда от акционера - НПФ "Поддержка". В качестве вклада в имущество была передана Доля в уставном капитале ООО "Развитие" в размере 82,73%. Итоговая доля в уставном капитале ООО "Развитие" по состоянию на 31.12.2020 составляла 57,73%.

В 2018 году Фонд начал принимать меры по реализации контрольной доли вложений в уставный капитал ООО "Развитие". В декабре 2021 года Группой было реализовано 40% доли вложений. Убыток от реализации доли составил 18.280 тыс. руб.

Итоговая доля в уставном капитале ООО "Развитие" по состоянию на 31.12.2021 составляла 17,73%.

В таблице ниже представлены основные категории долгосрочных активов, классифицируемых как предназначенные для продажи (или выбывающие группы) по состоянию на дату реализации:

	Справедливая стоимость
Основные средства	120 069
Запасы	4 353
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям	292
Дебиторская задолженность	69 937
Денежные средства и денежные эквиваленты	4 047
Прочие активы	483
Итого долгосрочные активы, классифицируемые как предназначенные для продажи (или выбывающие группы)	199 181

В таблице ниже представлены основные категории обязательств, непосредственно связанных с выбывающими группами, классифицируемыми как предназначенные для продажи:

	Справедливая стоимость
Заемные средства	186 542
Кредиторская задолженность	16 777
Оценочные обязательства	98
Отложенные налоговые обязательства	11 380
Итого обязательства, непосредственно связанные с выбывающими группами, классифицируемыми как предназначенные для продажи	214 797

14. Пенсионные обязательства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования, классифицированным как страховые	1 268 977	1 447 575
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 328 104	3 430 091
Итого пенсионных обязательств	4 597 081	4 877 666

Далее представлено изменение обязательств за 2021, 2020 года:

	2021 год		2020 год	
	Обязательств а по договорам НПО, классифициро ванным как страховые	Обязательства по договорам НПО, классифициро ванным как инвестиционн ые с НВПДВ	Обязательства по договорам НПО, классифициро ванным как страховые	Обязательства по договорам НПО, классифициро ванным как инвестиционн ые с НВПДВ
Обязательства на начало года	1 447 575	3 430 091	1 322 324	3 430 329
Приобретение дочерней компании	-	238 313		
Пенсионные взносы	-	67 386	119	77 480
Пенсионные выплаты	(137 657)	(411 016)	(142 602)	(235 407)
Распределение результата инвестирования		39 090	143 127	181 380
Актuarные прибыли (убытки)	(49 091)		187 171	-
Изменения вследствие реклассификации договоров	21 990	(21 990)	23 691	(23 691)
Прочее	(13 840)	(13 770)	(86 255)	-
Обязательства на конец года	1 268 977	3 328 104	1 447 575	3 430 091

15. Прочие заемные средства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Средства, привлеченные от кредитных организаций	101 693	48 956
Итого прочие заемные средства	101 693	48 956

16. Прочие обязательства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Расчеты с персоналом	1 852	1 966
Расчеты с поставщиками услуг	295	188
Обязательство по финансовой аренде	5 148	2 123
Прочее	5 317	13 220
Итого прочих обязательств	12 612	17 497

17. Уставный капитал

	31 декабря 2021 года			31 декабря 2020 года		
	Количество акций тыс.	Номинал, руб.	Сумма, скорректированная с учетом инфляции	Количество акций тыс.	Номинал, руб.	Сумма, скорректированная с учетом инфляции
Акции	200	1000	200 000	200	1000	200 000
Итого уставного капитала	200		200 000	200		200 000

18. Прочие взносы акционеров

В 2018 году Фонд получила безвозмездное финансирование от акционеров в размере 477 299 тыс. руб. в виде доли в уставном капитале ООО "Развитие", и денежных средств.

В 2019 году средства добавочного капитала были направлены на увеличение уставного капитала в размере 80 000 тыс. руб.

В 2020 и 2021 году изменений в прочих взносах акционеров не было.

19. Доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности

	2021	2020
Взносы по пенсионной деятельности		
Взносы по договорам, классифицированным как страховые	-	119
Взносы по договорам, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	67 386	77 480
Итого взносов по пенсионной деятельности	67 386	77 599
Выплаты по пенсионной деятельности		
Выплаты по договорам, классифицированным как страховые	(137 657)	(142 602)
Выплаты по договорам, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	(411 016)	(235 407)
Итого выплат по пенсионной деятельности	(548 673)	(378 009)
Уменьшение обязательств по договорам, классифицированным как страховые	178 599	(125 251)
Уменьшение обязательств по договорам, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	340 300	238
Актуарные прибыли и убытки	(1 794)	(5 415)
Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности	35 818	(430 838)

20. Процентные доходы и расходы

	2021	2020
Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток	229 168	304 107
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	72 569	2 600
Депозиты в банках	13 264	8 563
Итого процентные доходы	315 001	315 270

	2021	2020
Финансовая аренда	144	81
Займы и прочие привлеченные средства	3 159	231
Итого процентные расходы	3 303	312

21. Прочие инвестиционные доходы

	2021	2020
Дивиденды и доходы от участия	20 428	27 279
Доход от приобретения дочерней компании	50 284	
Итого прочих инвестиционных доходов	70 712	27 279

29.09.2021 АО "НПФ "Внешэкономфонд" приобрел 100% доли в АО "НПФ "СТРОЙПРОМ-ФОНД". Стоимость приобретения составила 379.779 тыс. руб. Ниже представлен расчет финансового результата от приобретения дочерней компании:

	Стоимость активов и обязательств
Активы	
Денежные средства и их эквиваленты	2 341
Депозиты в кредитных организациях	374 026
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	290 250
Займы и дебиторская задолженность	483
Основные средства и активы в форме права пользования	5 994

	Стоимость активов и обязательств
Нематериальные активы	653
Отложенный налоговый актив	235
Прочие активы	877
Итого активов	674 859
Обязательства	
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	238 313
Прочие обязательства	6 380
Текущие обязательства по налогу на прибыль	103
Итого обязательств	244 796
Чистые активы	430 063
Стоимость вложения	379 779
Доход от приобретения дочерней компании	50 284

22. Прочие операционные доходы

	2021	2020
Доходы прошлых лет, выявленные в отчетном году	4 843	
Прочее	-	169
Итого прочие операционные доходы	4 843	169

23. Административные и прочие операционные расходы

	2021	2020
Расходы на персонал	39 752	27 140
Амортизация основных средств и НМА	4 404	3 442
Административные расходы	4 626	4 187
Расходы по операционной аренде	180	442
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	5	0
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	3 053	1 373
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитария	13 300	40 627
Реклама и маркетинг	5	151
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	0	95
Прочие	3 675	4 588
Итого административные и прочие операционные расходы	69 000	82 045

24. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

	2 021	2 020
Текущие расходы по налогу на прибыль	29 713	9 712
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	257	(152)
Расходы по налогу на прибыль за год	29 970	9 560

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20%. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%.

25. Дивиденды

Группой не объявлены дивиденды по обыкновенным акциям по результатам общего годового собрания акционеров.

26. Управление финансовыми рисками**Географический риск**

Далее представлен географический анализ активов по состоянию за 31 декабря 2021 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	35 630	-	35 630
Депозиты в кредитных организациях	207 356	-	207 356
Финансовые активы, имеющиеся для продажи	310 178	-	310 178
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 943 593	-	2 943 593
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	2 653 277	-	2 653 277
Займы и дебиторская задолженность	5 990	-	5 990
Основные средства и активы в форме права пользования	7 273	-	7 273
Нематериальные активы	2 218	-	2 218
Прочие активы	935	-	935
Итого активов	6 166 450	-	6 166 450
Обязательства			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	1 268 977	-	1 268 977
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 328 104	-	3 328 104
Прочие заемные средства	101 693	-	101 693
Прочие обязательства	12 612	-	12 612
Итого обязательств	4 711 386	-	4 711 386
Чистая балансовая позиция	1 455 064	-	1 455 064

Далее представлен географический анализ активов по состоянию за 31 декабря 2020 года:

	Россия	Другие страны	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	211 553	-	211 553
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 544 444	-	5 544 444
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	501 843	-	501 843
Займы и дебиторская задолженность	13 337	-	13 337
Основные средства и активы в форме права пользования	2 380	-	2 380
Нематериальные активы	2 390	-	2 390
Прочие активы	497	-	497
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	123 418	-	123 418
Итого активов	6 399 862	-	6 399 862
Обязательства			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	1 447 575	-	1 447 575
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 430 091	-	3 430 091
Прочие заемные средства	48 956	-	48 956
Прочие обязательства	17 497	-	17 497

	Россия	Другие страны	Итого
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	76 646	-	76 646
Итого обязательств	5 020 765	-	5 020 765
Чистая балансовая позиция	1 379 097	-	1 379 097

Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения у Группы убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения инвестиционными контрагентами (управляющая компания, банк, эмитент) перед Группой финансовых обязательств по сохранности, возвратности и доходности имущества Группы в соответствии с условиями заключенных договоров.

Подверженность кредитному риску возникает при инвестировании активов в облигации, а также при размещении средств на депозитах в кредитных организациях.

К данной категории также относится риск концентрации.

Управление кредитным риском в Группе достигается совместно с управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления.

Рыночный риск

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

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

Управление рыночным риском в Группе достигается совместно с управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления.

В зависимости от характера фактора риска, изменению которого подвержены активы Группы, выделяют следующие виды рыночных рисков:

- **фондовый риск** - риск несения убытков по финансовым активам вследствие неблагоприятного изменения цен данных активов прежде всего, для инструментов, обращающихся на фондовом рынке;

Осуществляя операции на рынке ценных бумаг, посредством управляющих компаний, Фонд принимает на себя фондовый риск.

- **валютный риск** - риск возникновения убытков по финансовым активам, выраженным в иностранной валюте или чувствительных к изменению курсов иностранной валюты, вследствие изменения курсов валют.

Информация об уровне валютного риска Фонда по состоянию на 31 декабря 2021 года представлена далее:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	35 630	-	-	35 630
Депозиты в кредитных организациях	207 356	-	-	207 356
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 662 924	-	280 669	2 943 593

АО " НПФ "Внешэкономфонд"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Финансовые активы, имеющиеся для продажи	310 178	-	-	310 178
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	2 653 277	-	-	2 653 277
Займы и дебиторская задолженность	5 990	-	-	5 990
Основные средства и активы в форме права пользования	7 273	-	-	7 273
Нематериальные активы	2 218	-	-	2 218
Прочие активы	935	-	-	935
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	-	-
Итого активов	5 885 781	-	280 669	6 166 450
Обязательства				
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	1 268 977	-	-	1 268 977
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 328 104	-	-	3 328 104
Прочие заемные средства	101 693	-	-	101 693
Прочие обязательства	12 612	-	-	12 612
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	-	-
Итого обязательств	4 711 386	-	-	4 711 386
Чистая балансовая позиция	1 174 395	-	280 669	1 455 064

Информация об уровне валютного риска Фонда по состоянию на 31 декабря 2020 года представлена далее:

	Рубли	Доллары США	Евро	Итого
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	35 950	175 603	-	211 553
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 911 728	320 847	311 869	5 544 444
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	501 843	-	-	501 843
Займы и дебиторская задолженность	4 391	774	8 172	13 337
Основные средства и активы в форме права пользования	2 380	-	-	2 380
Нематериальные активы	2 390	-	-	2 390
Прочие активы	497	-	-	497
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	123 418	-	-	123 418
Итого активов	5 582 597	497 224	320 041	6 399 862
Обязательства				
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	1 447 575	-	-	1 447 575
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 430 091	-	-	3 430 091
Прочие заемные средства	48 956	-	-	48 956
Прочие обязательства	17 497	-	-	17 497
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	76 646	-	-	76 646
Итого обязательств	5 020 765	-	-	5 020 765
Чистая балансовая позиция	561 832	497 224	320 041	1 379 097

- **процентный риск** - риск возникновения убытков по финансовым активам, чувствительным к изменению процентной ставки вследствие изменения рыночных процентных ставок.

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

Правовой риск и риск потери деловой репутации

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;

- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Фонда;

- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Группы;

- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Группы.

Перечисленные риски не являются специфическими рисками, им подвержены все финансовые институты.

Группа уделяет значительное внимание вопросам правовой защищенности своей деятельности. Управление правовым риском осуществляется путем проведения осторожной взвешенной политики при принятии управленческих решений.

Оценка уровня правового риска производится Группой по таким показателям как: количество жалоб и претензий, факты нарушения законодательства Российской Федерации, размер выплат денежных средств на основании постановлений (решений) судов и прочим показателям.

Группа постоянно совершенствует качество обслуживания клиентов, предлагая им новые услуги, внедряя новые технологии обслуживания.

Группа обладает устойчивой деловой репутацией, формирует позитивное представление о Группе, качестве оказываемых услуг и характере деятельности в целом, основываясь на объективных результатах своей деятельности. Риск возникновения убытков в результате потери деловой репутации оценивается руководством как минимальный.

Комплаенс-риск

Комплаенс-риск — риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Группой в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности, также риск упущенной прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным документам. COMPLIANCE является частью корпоративной культуры. В Группе разработаны и применяются Кодекс профессиональной этики и Положение по управлению конфликтом интересов, обязательные для выполнения всеми сотрудниками, руководством и его участниками. COMPLIANCE-контроль охватывает все этапы бизнес - процессов, начиная от разработки

внутренних документов и заканчивая анализом эффективности операций, и осуществляется непрерывно.

Стратегический риск

Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития, вследствие неучёта или недостаточного учёта возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Группы, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Фонд может достичь конкурентного преимущества, отсутствия или обеспечения в неполном объёме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических и прочих).

Стратегический риск является наиболее существенным для деятельности любой организации. Для предотвращения возможных убытков, вызванных недостаточной проработкой решений, определяющих стратегию деятельности и развития Группы, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Группа может достичь преимущества перед конкурентами, стратегические решения принимаются в Группе на коллегиальной основе, управленческие решения базируются на соизмерении на основе бюджетирования поставленных задач с имеющимися ресурсными возможностями, проводится взвешенная конкурентная политика.

Детальная проработка планов достижения стратегических целей с адекватной оценкой всех возможных последствий и рисков, которые могут возникнуть при реализации этих планов, позволяет Группе сохранять устойчивое финансовое положение на финансовом рынке.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - риск возникновения убытков вследствие неспособности Фонда обеспечить исполнение обязательств в полном объёме.

Риск ликвидности может быть вызван несбалансированностью финансовых активов и финансовых обязательств Группы, а также невозможностью реализации финансового актива в требуемый срок без получения убытка.

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2021 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

	До востребования и менее 3 месяца	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	35 630	-	-	-	-	35 630
Депозиты в кредитных организациях	207 356	-	-	-	-	207 356
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	2 943 593	-	-	2 943 593
Финансовые активы, имеющиеся для продажи	-	-	-	-	310 178	310 178
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	399 081	2 254 196	2 653 277
Займы и дебиторская задолженность	5 990	-	-	-	-	5 990
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	-	7 273	7 273
Нематериальные активы	-	-	-	-	2 218	2 218
Прочие активы	935	-	-	-	-	935
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	-
Итого активов	249 911	-	2 943 593	399 081	2 573 865	6 166 450
Обязательства						
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	-	34 066	99 733	1 135 178	-	1 268 977
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как	-	74 265	163 499	3 090 340	-	3 328 104

АО " НПФ "Внешэкономфонд"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года
(в тысячах российских рублей)

	До востребования и менее 3 месяца	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределенным сроком или свыше 5 лет	Итого
инвестиционные с НВПДВ	101 693	-	-	-	-	101 693
Прочие заемные средства	-	-	-	-	-	-
Прочие обязательства	12 612	-	-	-	-	12 612
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	-	-	-	-
Итого обязательств	114 305	108 331	263 232	4 225 518	-	4 711 386
Чистый разрыв ликвидности	135 606	(108 331)	2 680 361	(3 826 437)	2 573 865	1 455 064

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

	До востребования и менее 3 месяца	От 3 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	С неопределё нным сроком или свыше 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	211 553	-	-	-	-	211 553
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	5 544 444	-	-	-	5 544 444
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	-	-	501 843	-	501 843
Займы и дебиторская задолженность	13 337	-	-	-	-	13 337
Основные средства и активы в форме права пользования	-	-	-	-	2 380	2 380
Нематериальные активы	-	-	-	-	2 390	2 390
Прочие активы	497	-	-	-	-	497
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	123 418	-	-	123 418
Итого активов	225 387	5 544 444	123 418	501 843	4 770	6 399 862
Обязательства						
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	-	35 729	106 186	1 305 660	-	1 447 575
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	-	73 097	164 785	3 192 209	-	3 430 091
Прочие заемные средства	48 956	-	-	-	-	48 956
Прочие обязательства	17 497	-	-	-	-	17 497
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	76 646	-	-	76 646
Итого обязательств	66 453	108 826	347 617	4 497 869	-	5 020 765
Чистый разрыв ликвидности	158 934	5 435 618	(224 199)	(3 996 026)	4 770	1 379 097

27. Условные обязательства

Судебные разбирательства.

За отчетную дату 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года руководство Группы не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

Налоговое законодательство.

Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности, в Российской Федерации. Соответственно, Группа может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению Группы, реструктурирование налогооблагаемого дохода и

расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Группой не сформирован резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

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

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие группы), классифицируемые как "предназначенные" для продажи, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен.

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

Дебиторская задолженность и депозиты в банках

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

По мнению Группы, справедливая стоимость дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, обязательств на конец 31 декабря 2021 года:

	31 декабря 2021 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	35 630	-	-	35 630

АО " НПФ "Внешэкономфонд"

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

(в тысячах российских рублей)

Депозиты в кредитных организациях	207 356			207 356
Финансовые активы, имеющиеся для продажи	310 178			310 178
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 943 593	2 399 358	4 278	539 957
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	2 653 277	2 653 277	-	-
Займы и дебиторская задолженность	5 990	-	-	5 990
Основные средства и активы в форме права пользования	7 273	-	-	7 273
Нематериальные активы	2 218	-	-	2 218
Прочие активы	935	-	-	935
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	-	-
Итого финансовых и нефинансовых активов	6 166 450	5 052 635	4 278	1 109 537
Обязательства				
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	1 268 977	-	-	1 268 977
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 328 104	-	-	3 328 104
Прочие заемные средства	101 693	-	-	101 693
Прочие обязательства	12 612	-	-	12 612
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	-	-	-	-
Итого финансовых обязательств	4 711 386	-	-	4 711 386

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, обязательств на конец 31 декабря 2020 года:

	31 декабря 2020 года			
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость Уровень 1	Справедливая стоимость Уровень 2	Справедливая стоимость Уровень 3
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	211 553	-	-	211 553
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 544 444	5 544 444	-	-
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	501 843	501 843	-	-
Займы и дебиторская задолженность	13 337	-	-	13 337
Основные средства и активы в форме права пользования	2 380	-	-	2 380
Нематериальные активы	2 390	-	-	2 390
Прочие активы	497	-	-	497
Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	123 418	-	123 418	-
Итого финансовых и нефинансовых активов	6 399 862	6 046 287	123 418	230 157
Обязательства				
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	1 447 575	-	-	1 447 575
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	3 430 091	-	-	3 430 091
Прочие заемные средства	48 956	-	-	48 956
Прочие обязательства	17 497	-	-	17 497
Обязательства выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи	76 646	-	76 646	-
Итого финансовых обязательств	5 020 765	-	76 646	4 944 119

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

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

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

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

29. Операции со связанными сторонами

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

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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами в отчетном и предшествующем отчетному периодах:

	Ключевой управленческий персонал 2021	Ключевой управленческий персонал 2020
Административные и прочие операционные расходы	18 375	2 539

Размер вознаграждений ключевому управленческому персоналу за 2021 год составил 18 375 тыс. руб., за 2020 год 2 539 тыс. руб.

30. События после отчетной даты

События после отчетной даты, которые могут оказать существенное влияние на Группу, произошедшие в течение 2022 года и не отраженные в финансовой отчетности за 2021 год, отсутствуют.

В связи с решением от 24 февраля 2022 года президента Российской Федерации в ответ на обращение руководителей Донецкой и Луганской народных республик о проведении специальной военной операции по демилитаризации и денацификации Украины, усилилась геополитическая напряженность, вызванная наложением новых санкций со стороны США, ЕС, и др. стран на кредитные организации РФ, энергетический сектор, российских чиновников и бизнесменов, что также может оказать негативное влияние на динамику курсов валют, стоимость ценных бумаг, на доступ к рынкам капиталов, усложнит условия заимствования и доступ к новым технологиям.

После начала специальной военной операции многие страны ввели масштабные санкции против России, о заморозке работы или уходе с рынка объявили более 300

иностранных компаний, некоторые иностранных топ-менеджеры покинули руководящие посты в Российских компаниях.

Международные рейтинговые агентства Fitch, Moody's и S&P снизили кредитную оценку Российской Федерации до преддефолтной или дефолтной. Указанные агентства ссылаются на риски непогашения долга перед иностранными заёмщиками из-за введенных ограничений, при этом пропуск платежа по государственному долгу может привести к техническому дефолту по обязательствам Российской Федерации, при этом Минфин России дефолт исключает.

Компания учитывает введенные в отношении Российской Федерации и отдельных компаний санкции в своей деятельности, постоянно отслеживает их и анализирует их влияние на финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

Хотя, по мнению руководства, им предпринимаются адекватные меры для поддержки устойчивого развития бизнеса Компания в текущих обстоятельствах, непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Компания, при этом определить степень такого влияния в настоящее время не представляется возможным.

Утверждено и подписано 29 апреля 2022 года

Генеральный директор
Михальчук Владимир Юрьевич



A handwritten signature in blue ink, written over a horizontal line. The signature is stylized and appears to be "В. Ю. Михальчук".