

Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о финансовой отчетности  
**АО НПФ «Ренессанс пенсии»**  
за 2019 год

*Апрель 2020 г.*

**Аудиторское заключение  
независимого аудитора  
о финансовой отчетности  
АО НПФ «Ренессанс пенсии»**

---

<b>Содержание</b>	<b>Стр.</b>
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Приложения	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	7
Отчет об изменениях в капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	
1. Введение	10
2. Краткое изложение принципов учетной политики	11
3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	27
4. Денежные средства и их эквиваленты	33
5. Депозиты в банках	34
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	35
7. Основные средства	36
8. Налогообложение	37
9. Обязательства по пенсионной деятельности	38
10. Займы и прочие привлеченные средства	38
11. Прочие обязательства	39
12. Чистые доходы от инвестиционной деятельности	39
13. Процентные расходы	39
14. Административные и прочие операционные расходы	40
15. Комиссионные доходы	40
16. Капитал	41
17. Управление финансовыми и страховыми рисками	42
18. Управление фондом	50
19. Условные и договорные обязательства	50
20. Справедливая стоимость финансовых инструментов	52
21. Операции со связанными сторонами	54
22. События после отчетной даты	56

## **Аудиторское заключение независимого аудитора**

Акционерам и совету директоров  
АО НПФ «Ренессанс пенсии»

### **Заключение по результатам аудита финансовой отчетности**

#### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчетности АО НПФ «Ренессанс пенсии» (далее - «Общество»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2019 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

#### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Российской Федерации, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ответственность руководства и совета директоров за финансовую отчетность**

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Общества 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 Общество, прекратить его деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несет ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчетности Общества.

### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ 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 Общества;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;

- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Общества 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 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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с советом директоров, доводя до его 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, если мы выявляем таковые в процессе аудита.



С.С. Пименова  
Партнер  
ООО «Эрнст энд Янг»

23 апреля 2020 г.

#### **Сведения об аудируемом лице**

Наименование: АО НПФ «Ренессанс пенсии»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 14 декабря 2018 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1187700021948.

Местонахождение: 115114, Россия, г. Москва, Дербеневская наб., д. 7, стр. 22.

#### **Сведения об аудиторе**

Наименование: ООО «Эрнст энд Янг»

Запись внесена в Единый государственный реестр юридических лиц 5 декабря 2002 г. и присвоен государственный регистрационный номер 1027739707203.

Местонахождение: 115035, Россия, г. Москва, Садовническая наб., д. 77, стр. 1.


ООО «Эрнст энд Янг» является членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). ООО «Эрнст энд Янг» включено в контрольный экземпляр реестра аудиторов и аудиторских организаций за основным регистрационным номером записи 12006020327.

# АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Отчет о финансовом положении  
по состоянию на 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	4	1 180 502	1 960 803
Депозиты в банках	5	1 728 570	2 524 504
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	18 440 353	13 249 702
Прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность		902	-
Нематериальные активы		3 516	7 292
Основные средства	7	35 077	327
Требования по текущему налогу на прибыль	8	6 316	-
Отложенные налоговые активы	8	6 597	-
Прочие активы		1 493	6 327
<b>Итого активов</b>		<b>21 403 326</b>	<b>17 748 955</b>
<b>Обязательства</b>			
Займы и прочие привлеченные средства	10	17 478	-
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	9	30 566	1 568
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	9	19 563 527	16 275 964
Кредиторская задолженность по деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению		-	64 359
Текущие обязательства по налогу на прибыль	8	47 578	13 196
Прочие обязательства	11	36 858	20 850
<b>Итого обязательства</b>		<b>19 696 007</b>	<b>16 375 937</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	16	150 000	150 000
Добавочный капитал	16	58 068	58 068
Резервный капитал	16	7 500	-
Нераспределенная прибыль		1 491 751	1 164 950
<b>Итого капитал</b>		<b>1 707 319</b>	<b>1 373 018</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>21 403 326</b>	<b>17 748 955</b>

Утверждено и подписано 23 апреля 2020 года

  
Горшкова Елена Викторовна  
Генеральный директор

г. Москва

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

# АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2019 год	2018 год
Взносы по пенсионной деятельности	9	3 189 114	2 850 982
Выплаты по пенсионной деятельности	9	(1 322 151)	(1 239 746)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности	9	(3 321 606)	(2 227 338)
Аквизиционные расходы		(3 800)	(2 782)
Комиссионные доходы	15	88 536	88 609
<b>Итого доходов (расходов) от деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению</b>		<b>(1 369 907)</b>	<b>(530 275)</b>
Процентные доходы	12	1 434 543	1 226 703
Доходы/(расходы) от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	12	516 180	(332 628)
(Расходы)/доходы от изменения курсов валют		(6)	-
<b>Итого доходов (расходов) от инвестиционной деятельности</b>		<b>1 950 717</b>	<b>894 075</b>
Процентные расходы	13	(1 108)	-
Административные расходы	14	(181 633)	(120 980)
Прочие операционные расходы	14	(18 182)	1 123
<b>Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности</b>		<b>(200 923)</b>	<b>(119 857)</b>
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>379 887</b>	<b>243 943</b>
Расход по налогу на прибыль	8	(45 586)	(32 936)
<b>Прибыль за год</b>		<b>334 301</b>	<b>211 007</b>
Прочий совокупный доход за год		-	-
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>334 301</b>	<b>211 007</b>

Утверждено и подписано 23 апреля 2020 года

  
Горшкова Елена Викторовна  
Генеральный директор

г. Москва


Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

## АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Отчет об изменениях в капитале  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	Совокупный вклад Учредителей	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
Остаток на 31 декабря 2017 года		208 068	-	-	-	953 943	1 162 011
Прибыль за год		-	-	-	-	211 007	211 007
Совокупный доход за год		-	-	-	-	211 007	211 007
Реорганизация	16	(208 068)	150 000	58 068	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018 года	16	-	150 000	58 068	-	1 164 950	1 373 018
Прибыль за год		-	-	-	-	334 301	334 301
Совокупный доход за год		-	-	-	-	334 301	334 301
Формирование резервного капитала		-	-	-	7 500	(7 500)	-
Остаток на 31 декабря 2019 года	16	-	150 000	58 068	7 500	1 491 751	1 707 319

Утверждено и подписано 23 апреля 2020 года

  
Горшкова Елена Викторовна  
Генеральный директор

г. Москва

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

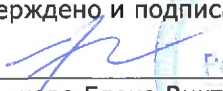


# АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Отчет о движении денежных средств  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Примечание	2019 год	2018 год
<b>Операционная деятельность</b>			
Взносы по пенсионной деятельности полученные	9	3 189 114	2 850 982
Выплаты по пенсионной деятельности	9	(1 217 582)	(1 175 387)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка		7 680 119	5 812 561
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка		(12 428 590)	(9 206 665)
Полученные проценты		1 758 770	1 435 901
Проценты уплаченные		(1 108)	-
Оплата аквизиционных расходов		(3 800)	(2 782)
Заработная плата и прочее вознаграждение, выплаченное сотрудникам		(55 944)	(42 143)
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему		(25 382)	(22 174)
Выплата комиссионного вознаграждения специализированному депозитарию		(15 549)	(11 991)
Прочие административные и операционные расходы выплаченные		(59 841)	(38 397)
Уплата налога на прибыль		(38 898)	(42 762)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(78 182)	89 873
<b>Чистое движение денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(1 296 873)</b>	<b>(352 984)</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(20 930)	-
Приобретение нематериальных активов		(99)	(122)
Размещение и возврат депозитов		540 000	1 348 593
<b>Чистое движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>518 971</b>	<b>1 348 471</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(2 368)	-
<b>Чистое движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(2 368)</b>	<b>-</b>
Влияние изменений курса валют на денежные средства и их эквиваленты		(31)	-
<b>Увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(780 301)</b>	<b>995 487</b>
Денежные средства и эквиваленты на начало периода	4	1 960 803	965 316
<b>Денежные средства и эквиваленты на конец периода</b>	4	<b>1 180 502</b>	<b>1 960 803</b>

Утверждено и подписано 23 апреля 2020 года

  
Горшкова Елена Викторовна  
Генеральный директор

г. Москва

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

# АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

**Примечания к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

## 1. Введение

Акционерное общество негосударственный пенсионный фонд «Ренессанс пенсии» (далее – «Фонд») создано 14 декабря 2018 года в результате реорганизации некоммерческой организации – Негосударственного пенсионного фонда «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ» в форме преобразования в акционерное общество в соответствии с Федеральным законом от 28 декабря 2013 г. № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации».

### Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

Фонд зарегистрирован и фактически находится по следующему адресу: 115114, г. Москва, Дербеневская наб., д. 7, стр. 22.

### Основная деятельность Фонда

Основная деятельность Фонда – оказание услуг негосударственного пенсионного обеспечения. Фонд работает на основе лицензии № 383/2 от 16 июня 2009 года, выданной ФСФР России на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию.

В соответствии с действующим законодательством Фонд имеет право на основании лицензии осуществлять деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению.

Фонд осуществляет свою деятельность в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», Федеральным законом от 26 декабря 1995 года № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», Постановлением Правительства РФ от 1 февраля 2007 года № 63 «Об утверждении Правил размещения средств пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением», иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, нормативными актами Банка России, Правилами Фонда и Уставом Фонда.

Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению его участников включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организацию размещения пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств Фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам Фонда.

Фонд начисляет пенсию на основе плана с установленными взносами. Пенсионными планами с установленными взносами являются пенсионные планы, при которых пенсии, подлежащие выплате, определяются на основе взносов от участников в Фонд, доходности этих взносов и ожидаемого срока выплаты пенсий.

Фонд имеет договоры доверительного управления с тремя управляющими компаниями:

- АО «Управляющая компания «ТРАНСФИНГРУП». Лицензия № 21-000-1-00052 от 6 сентября 2001 года, выданная ФКЦБ России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Адрес: 107078, г. Москва, ул. Маши Порываевой, д. 34.
- АО «Сбербанк Управление Активами». Лицензия № 21-000-1-00010 от 12 сентября 1996 года, выданная ФКЦБ России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами. Адрес: 123112, г. Москва, Пресненская наб., д. 10.
- АО «УК «СПУТНИК-УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ». Лицензия № 21-000-1-00054 от 3 декабря 2001 года, выданная ФКЦБ России на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами.

В силу действующего законодательства Фонд зарабатывает до 15% от инвестиционного дохода, начисленного по пенсионным активам.

# **АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»**

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

## **1. Введение (продолжение)**

### **Основная деятельность Фонда (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года акционерами Фонда являются ООО «Велби Холдинг» и АО СК «Ренессанс здоровье» (единственный участник ООО «Велби Холдинг»), 100% акций которого принадлежат АО «Группа Ренессанс Страхование». Конечного бенефициара – физического лица, прямо или косвенно владеющего более 25% акций в Фонде нет.

По состоянию на 31 декабря 2019 года дочерних и зависимых компаний, а также филиалов у Фонда нет (31 декабря 2018 года – отсутствуют). Численность штатных сотрудников Фонда по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 72 человека (31 декабря 2018 года – 27 человек).

## **2. Краткое изложение принципов учетной политики**

### **Заявление о соответствии**

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее – «КМСФО»), и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»).

### **Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Функциональной валютой Фонда и валютой представления финансовой отчетности является российский рубль, поскольку большинство затрат и выручки выражены в рублях.

Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату операции. Выраженные в иностранных валютах активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на отчетную дату.

На 31 декабря 2019 года официальный курс ЦБ РФ составил 61,91 рублей за 1 доллар США (на 31 декабря 2018 года: 69,47).

### **Основы подготовки финансовой отчетности**

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в данной финансовой отчетности, если не указано иное.

Подготовка настоящей финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования оценок и допущений, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы активов и обязательств, условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на отражаемые в финансовой отчетности доходы и расходы в течение отчетного периода. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у Руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты, в конечном итоге, могут отличаться от этих оценок.

### **Принцип непрерывности деятельности**

Данная финансовая отчетность была подготовлена руководством Фонда, исходя из допущения о том, что Фонд будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности, и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

## **АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»**

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

#### **Изменения в учетной политике. Применение стандартов и интерпретаций**

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

##### *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

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

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

##### *(а) Характер влияния первого применения МСФО (IFRS) 16*

У Фонда имеются договоры аренды различных объектов основных средств. До применения МСФО (IFRS) 16 Фонд классифицировала каждый договор аренды (в котором он выступал арендатором) на дату начала арендных отношений как финансовую аренду или как операционную аренду. Договор аренды классифицировался как финансовая аренда, если Фонду передавались практически все риски и выгоды, связанные с владением арендованным активом; в противном случае договор аренды классифицировался как операционная аренда. Финансовая аренда капитализировалась на дату начала аренды по справедливой стоимости арендованного имущества или, если эта сумма меньше, по приведенной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи распределялись между процентами и уменьшением обязательства по аренде. В случае операционной аренды стоимость арендованного имущества не капитализировалась, а арендные платежи признавались в качестве расходов по аренде в составе прибыли или убытка линейным методом на протяжении срока аренды. Все авансовые арендные платежи и начисленные арендные платежи признавались в составе «Предоплат» и «Прочих обязательств» соответственно.

В результате применения МСФО (IFRS) 16 Фонд использовал единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Фонд применил особые переходные требования и упрощения практического характера, предусмотренные стандартом.

##### *Аренда, ранее классифицировавшаяся как операционная аренда*

Фонд оценивает обязательство по аренде на дату первоначального применения по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды.

Для каждого договора аренды Фонд признает актив в форме права пользования на дату первоначального применения по величине, равной обязательству по аренде с корректировкой на величину перечисленных до даты первоначального применения авансовых платежей.

## **АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»**

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

#### **Изменения в учетной политике. Применение стандартов и интерпретаций (продолжение)**

Фонд рассчитал стоимость активов и обязательств по аренде на дату первоначального применения с использованием специальных правил:

- Фонд применяет одну ставку дисконтирования к группе договоров аренды, обладающих достаточно схожими характеристиками;
- Договоры аренды, по которым срок аренды заканчивается в пределах 12 месяцев с даты первоначального применения, отражаются Фондом как договоры краткосрочной аренды;
- Фонд исключает первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального признания;
- Фонд не использует суждения задним числом – например, при определении срока аренды, если договор содержит опцион на продление аренды или опцион на прекращение аренды.

Фонд использовал разрешенные к применению упрощения практического характера и не применил новый стандарт к договорам аренды, срок которых истекает в течение двенадцати месяцев с даты перехода. В связи с этим эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 на активы и обязательства Фонда на 1 января 2019 года равен нулю.

#### *(б) Основные положения новой учетной политики*

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

##### *Первоначальная оценка*

На дату начала аренды Фонд оценивает *актив в форме права пользования* по первоначальной стоимости.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования включает:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные Фондом; и
- оценку затрат, которые будут понесены Фондом при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды.

На дату начала аренды Фонд оценивает *обязательство по аренде* по приведенной стоимости арендных платежей (включая НДС), которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи, перечисленные Фондом арендодателю на дату начала аренды или до такой даты, в первоначальную оценку обязательства по аренде не включаются.

Гарантийные платежи по договору (включая НДС), которые еще не осуществлены на дату начала аренды, учитываются в оценке обязательства по аренде, если в соответствии с условиями договора гарантийный платеж будет зачтен в счет исполнения обязательств Фонда по договору аренды или существует вероятность того, что гарантийный платеж будет зачтен, а не возвращен арендатору. В случае если такой гарантийный платеж оплачен на дату начала аренды или до такой даты, он не включается в оценку обязательства по аренде, но увеличивает первоначальную стоимость актива в форме права пользования.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Фонд использует ставку привлечения дополнительных заемных средств в форме облигационного займа, размещенного на Московской бирже. Если такая информация отсутствует, Фонд для дисконтирования арендных платежей использует ключевую процентную ставку ЦБ РФ, действующую на момент первоначального признания.

## **АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»**

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

#### **Изменения в учетной политике. Применение стандартов и интерпретаций (продолжение)**

##### *Последующая оценка*

- После даты начала аренды Фонд оценивает актив в форме права пользования с применением модели учета по первоначальной стоимости;
- за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения; и
- с корректировкой на переоценку обязательства по аренде.

При амортизации актива в форме права пользования Фонд применяет требования в отношении амортизации, предусмотренные МСФО (IAS) 16 «Основные средства».

Если договор аренды передает Фонду право собственности на базовый актив до конца срока аренды или если первоначальная стоимость актива в форме права пользования отражает намерение Фонда исполнить опцион на покупку, актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до конца срока полезного использования базового актива. В противном случае актив в форме права пользования амортизируется с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или дата окончания срока аренды.

После первоначального признания *обязательство по аренде* оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательства по аренде, относятся на расходы в периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

##### *Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

Фонд не применяет общий порядок учета договоров аренды в отношении:

- краткосрочной аренды (на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев; договор аренды, который содержит опцион на покупку, не является краткосрочной арендой),
- аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость (до суммы рублевого эквивалента 5 000 долларов США включительно по курсу на дату заключения договора аренды).

В случае краткосрочной аренды решение о применении освобождения принимается в отношении любых видов базовых активов, арендуемых Фондом.

В случае аренды базового актива низкой стоимости решение о применении освобождения от признания принимается по каждому договору аренды в отдельности.

Фонд оценивает стоимость базового актива на основе стоимости актива, как если бы он был новым, вне зависимости от возраста актива на момент предоставления его в аренду.

Если Фонд предоставляет актив в субаренду или, как ожидается, предоставит актив в субаренду, главный договор аренды не может классифицироваться в качестве аренды актива с низкой стоимостью.

В случае признания договора аренды краткосрочной арендой или арендой, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, арендные платежи по такой аренде признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

##### *Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление*

Срок аренды начинается на дату начала аренды и включает в себя периоды без арендной платы, предоставляемые арендатору арендодателем.

## АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

#### Изменения в учетной политике. Применение стандартов и интерпретаций (продолжение)

Фонд определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с:

- периодами, в отношении которых предусмотрено право на продление аренды (далее - опцион на продление), если имеется достаточная уверенность в том, что Фонд воспользуется этим правом; и
- периодами, в отношении которых предусмотрено право на прекращение аренды (далее - опцион на прекращение), если имеется достаточная уверенность в том, что Фонд не воспользуется этим правом.

Оценивая срок аренды, и анализируя продолжительность не подлежащего досрочному прекращению периода аренды, Фонд определяет период, в течение которого договор обеспечен защитой. Аренда больше не обеспечена защитой, если как у арендатора, так и у арендодателя имеется право расторгнуть аренду без разрешения другой стороны с выплатой не более чем незначительного штрафа.

Если право на прекращение аренды имеется лишь у арендатора, такое право считается имеющимся у арендатора опционом на прекращение аренды, который Фонд учитывает при определении срока аренды.

Опционы на прекращение аренды, имеющиеся только у арендодателя, не принимаются во внимание при определении срока аренды.

На дату начала аренды Фонд анализирует наличие достаточной уверенности в том, что она исполнит опцион на продление аренды или на покупку базового актива или не исполнит опцион на прекращение аренды.

Суммы, признанные в отчете о финансовом положении, отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе и отчете о движении денежных средств.

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде, имеющих у Фонда, и ее изменения в течение периода:

#### Активы в форме права пользования

	<i>Здания</i>	<i>Итого</i>	<i>Обязательства по аренде</i>
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	-	-	-
Новые поступления	19 846	<b>19 846</b>	<b>19 846</b>
Расходы по амортизации	(2 863)	<b>(2 863)</b>	-
Процентный расход	-	-	<b>1 108</b>
Платежи	-	-	<b>(3 476)</b>
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>16 983</b>	<b>16 983</b>	<b>17 478</b>

За 2019 год Фонд признал расходы, относящиеся к краткосрочной аренде, к аренде активов с низкой стоимостью и к переменным арендным платежам, в размере 676 тысяч рублей.

Обязательства по договорам финансовой аренды на 31 декабря 2019 года представлены следующим образом:

	<i>До 1 года</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Минимальные арендные платежи	4 403	16 326	20 729
Финансовые расходы будущих периодов	(1 189)	(2 062)	(3 251)
<b>Чистые обязательства по договорам финансовой аренды</b>	<b>3 214</b>	<b>14 264</b>	<b>17 478</b>

В 2019 году общий отток денежных средств в связи с арендой составил 3 476 тысяч рублей.

## **АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»**

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

#### **Изменения в учетной политике. Применение стандартов и интерпретаций (продолжение)**

##### **Операционная аренда**

*Операционная аренда – Фонд в качестве арендатора*

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе административных расходов.

*Операционная аренда – Фонд в качестве арендодателя*

Фонд отражает в отчете о финансовом положении активы, являющиеся предметом операционной аренды, в соответствии с видом актива. Арендный доход по договорам операционной аренды равномерно отражается в составе прибыли или убытка в течение срока аренды.

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

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

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

Фонд определяет, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками, и использует подход, который позволяет с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. При применении разъяснения Фонд проанализировал, имеются ли у нее какие-либо неопределенные налоговые трактовки, особенно касающиеся трансфертного ценообразования. Налоговые декларации Фонда в различных юрисдикциях включают вычеты, связанные с трансфертным ценообразованием, и налоговые органы могут подвергнуть данные налоговые трактовки проверке. Учитывая то, что Фонд выполняет требования налогового законодательства, и исходя из проведенного ею анализа применяемой практики трансфертного ценообразования, Фонд пришел к выводу, что принятие применяемых ею налоговых трактовок налоговыми органами является вероятным. Данное разъяснение не оказало влияния на финансовую отчетность Фонда.

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

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



### **2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

#### **Изменения в учетной политике. Применение стандартов и интерпретаций (продолжение)**

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

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение годового отчетного периода, организация должна определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события. Организация также должна определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе с использованием чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события, а также ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Фонда.

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

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

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия». Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Фонда, поскольку у Фонда отсутствуют рассматриваемые в них долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие.

## **АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»**

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

#### **Изменения в учетной политике. Применение стандартов и интерпретаций (продолжение)**

##### ***Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)***

К усовершенствованиям МСФО относятся следующие поправки:

##### ***МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»***

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

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться к будущим объединениям бизнесов Фонда.

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

##### ***МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»***

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются.

Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль и дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Фонду, однако они могут применяться к сделкам в будущем.

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

##### ***МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»***

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты.

Поскольку текущая практика Фонда соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на финансовую отчетность Фонда.

##### ***МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам»***

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в рамках займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

## АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

### 2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

#### Изменения в учетной политике. Применение стандартов и интерпретаций (продолжение)

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты.

Поскольку текущая деятельность Фонда соответствует требованиям поправок, их применение не оказало влияния на финансовую отчетность Фонда.

#### Реклассификация

В рамках осуществления мероприятий по переходу Фондом к подготовке бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с требованиями отраслевых стандартов бухгалтерского учета (ОСБУ) и МСФО было принят ряд изменений представления отдельных показателей в финансовой отчетности. Реклассификация статей финансовой отчетности проведена с целью обеспечения большей сопоставимости данных финансовой отчетности и бухгалтерской (финансовой) отчетности, подготавливаемой в соответствии с ОСБУ.

Сравнительная информация за 2018 год была пересчитана соответствующим образом:

<i>Отчет о финансовом положении</i>	<i>Согласно предыдущему отчету</i>	<i>Сумма пересмотра</i>	<i>Скорректированная сумма</i>
Основные средства	-	327	<b>327</b>
Прочие активы	<b>6 654</b>	(327)	<b>6 327</b>
Резервы предстоящих расходов	<b>11 769</b>	(11 769)	-
Прочие обязательства	<b>9 081</b>	11 769	<b>20 850</b>
Страховой резерв	<b>673 982</b>	(673 982)	-
Нераспределенная прибыль	<b>490 968</b>	673 982	<b>1 164 950</b>

<i>Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе</i>	<i>Согласно предыдущему отчету</i>	<i>Сумма пересмотра</i>	<i>Скорректированная сумма</i>
Аквизиционные расходы	-	(2 782)	<b>(2 782)</b>
Административные расходы	-	(120 980)	<b>(120 980)</b>
Прочие операционные расходы	-	1 123	<b>1 123</b>
Административные и прочие операционные расходы	<b>(88 234)</b>	88 234	-
Комиссионные расходы	<b>(34 405)</b>	34 405	-
Доходы/(расходы) от финансовых активов, переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, нетто	-	(332 628)	<b>(332 628)</b>
Реализованные доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<b>(3 704)</b>	3 704	-
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг	<b>(328 924)</b>	328 924	-

## АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

#### Реклассификация (продолжение)

<b>Отчет о движении денежных средств</b>	<b>Согласно предыдущему отчету</b>	<b>Сумма пересмотра</b>	<b>Скорректированная сумма</b>
Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	5 812 561	<b>5 812 561</b>
Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка	-	(9 206 665)	<b>(9 206 665)</b>
Полученные проценты	-	1 435 901	<b>1 435 901</b>
Комиссионное вознаграждение за ведение договоров пенсионного обеспечени	<b>88 609</b>	(88 609)	-
Оплата аквизиционных расходов	-	(2 782)	<b>(2 782)</b>
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	<b>1 264</b>	88 609	<b>89 873</b>
Заработная плата и прочее вознаграждение, выплаченное сотрудникам	<b>(44 925)</b>	2 782	<b>(42 143)</b>
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>	<b>44 948</b>	<b>(1 958 203)</b>	<b>(1 913 255)</b>
Приобретение и реализация ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<b>(3 394 104)</b>	3 394 104	-
Полученные проценты	<b>1 435 901</b>	(1 435 901)	-
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>	<b>(1 958 203)</b>	<b>1 958 203</b>	-

#### Классификация финансовых инструментов

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой финансовые активы или обязательства, которые:

- приобретаются или возникают главным образом с целью продажи или выкупа в ближайшем будущем;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, управляемых совместно, и по которым в недавнем прошлом существует доказательство извлечения прибыли в краткосрочной перспективе;
- являются производными финансовыми инструментами (за исключением финансовых инструментов, определенных в категорию эффективных инструментов хеджирования); или
- являются в момент первоначального признания определенными в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

## **АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»**

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

#### **Классификация финансовых инструментов (продолжение)**

*Финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости* представляют собой финансовые активы, удерживаемые в рамках бизнес модели, целью которой является владение активами с целью получения будущих денежных средств согласно условиям актива.

Условия договоров по данному финансовому активу приводят к образованию потоков денежных средств на определенные даты, которые являются исключительно выплатами основной суммы задолженности и процентов на остаток основной суммы задолженности.

#### **Признание финансовых инструментов в финансовой отчетности**

Финансовые активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Фонда, когда Фонд вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные финансовые инструменты. Все случаи стандартного приобретения финансовых активов отражаются по методу начисления на дату совершения сделки или осуществления расчетов.

#### **Оценка стоимости финансовых инструментов**

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

После первоначального признания финансовые активы оцениваются по их справедливой стоимости без вычета каких-либо затрат по сделкам, которые могли быть понесены в результате продажи или иного выбытия, за исключением финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости, которые оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

*Справедливая стоимость* – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе. Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке, оценивается как сумма, полученная при умножении котируемой цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием.

*Амортизированная стоимость* представляет собой первоначальную стоимость актива за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого списания понесенных убытков от обесценения. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссию, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих сатей отчета о финансовом положении.

# **АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»**

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

## **2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

### **Оценка стоимости финансовых инструментов (продолжение)**

*Метод эффективной процентной ставки* – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные, выплаченные или полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

### **Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке**

Прибыль или убыток по финансовому инструменту, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

### **Прекращение признания финансовых активов**

Фонд прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли иным образом, или (б) Фонд передал права на денежные потоки от финансовых активов или заключил соглашение о передаче, и при этом (i) также передал, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передал и не сохранил, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратил право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью продать актив несвязанной третьей стороне без введения ограничений на продажу.

### **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. Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства, средства на расчетных счетах, средства, находящиеся в доверительном управлении и на брокерских счетах, депозиты со сроком до 90 (девяносто) дней с даты размещения. Денежные средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

### **Депозиты в банках**

В ходе своей обычной деятельности Фонд размещает денежные средства в банках на различные сроки. Такие операции классифицируются как депозиты в банках и отражаются по амортизированной стоимости.

### **Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости**

Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, состоят из дебиторской задолженности. Дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Процентный доход признается путем применения эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой является незначительным.

## **АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»**

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

#### **Финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости (продолжение)**

Дебиторская и кредиторская задолженности взаимозачитываются, если существует законное право для такого взаимозачета.

Фонд проводит анализ дебиторской задолженности на обесценение в течение года по каждому контрагенту. Фонд создает резерв под обесценение индивидуально по каждому дебитору в зависимости от условий договора, сроков погашения и суммы денежных средств, полученных в процессе погашения соответствующих сумм задолженности. Дебиторская задолженность сроком более года учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом обесценения. Обесценение дебиторской задолженности отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

#### **Учет операций по доверительному управлению**

С целью получения более высокого дохода Фонд передает часть своих активов в доверительное управление. Передача имущества в доверительное управление не влечет за собой переход права собственности к доверительному управляющему. В рамках доверительного управления обеспечивается отдельный учет имущества, переданного в доверительное управление, дохода, полученного от размещения и инвестирования, а также хозяйственных операций, совершаемых в рамках управления между Фондом и управляющими компаниями.

#### **Нематериальные активы**

Нематериальным активом признается объект, одновременно удовлетворяющий следующим условиям:

- объект способен приносить организации экономические выгоды в будущем, в частности, объект предназначен для использования при выполнении работ, оказании услуг либо в административных целях или для управленческих нужд;
- организация имеет право на получение экономических выгод от использования объекта в будущем.

Право организации на получение экономических выгод от использования объекта в будущем может быть подтверждено наличием надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого актива и права данной организации на результаты интеллектуальной деятельности или приравненные к ним средства индивидуализации;

- имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта (организация имеет контроль над объектом);
- объект может быть идентифицирован (возможность выделения или отделения от других активов);
- объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев;
- объект не имеет материально-вещественной формы;
- первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена.

Нематериальные активы подлежат проверке на обесценение на конец каждого отчетного года. Убытки от обесценения нематериальных активов подлежат признанию на дату их выявления.

Амортизационные отчисления рассчитываются линейным способом в течение сроков полезного использования активов:

	<b>Срок полезного использования (количество лет)</b>
Компьютерные программы	1-5
Прочее	1-3

---

## АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

### 2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

#### Основные средства

Основные средства отражены в учете по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения в составе прибыли или убытка за год.

Под сроком полезного использования понимается период времени, в течение которого объект будет иметься в наличии для использования Фондом с целью получения экономических выгод.

Амортизационные отчисления рассчитываются линейным способом в течение сроков полезного использования активов:

	<b>Срок полезного использования (количество лет)</b>
Транспортные средства (легковые автомобили)	3-5
Офисное и компьютерное оборудование	2-5
Прочее	2-3

---

#### Описание пенсионных продуктов

Фонд заключает договоры негосударственного пенсионного обеспечения.

В соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» Фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников Фонда по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Согласно данному договору участником Фонда является физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между фондом и вкладчиком, должны производиться 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. Участник может быть вкладчиком в свою пользу.

#### Обязательства по пенсионной деятельности

Фонд заключает договоры, которые содержат страховой или финансовый риск, или оба одновременно.

Страховые договоры – это такие договоры, по которым Фонд принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (участника), соглашаясь предоставить компенсацию в случае, если предусмотрено, но достоверно не известно, что страховое событие в будущем окажет отрицательное влияние на нее.

Договоры с инвестиционной составляющей – это те договоры, по которым происходит передача финансового риска, но не происходит передачи страхового риска. Страховой риск связан с неопределенностью в отношении следующих аспектов при заключении контракта: наступление страхового события, дата наступления страхового события и размер выплаты, связанного с наступившим страховым событием. Договоры Фонда с инвестиционной составляющей содержат негарантированную возможность получения дополнительных выгод.



## **АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»**

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

#### **Обязательства по пенсионной деятельности (продолжение)**

Условие дискреционного участия или же негарантированная возможность получения дополнительных выгод (НВПДВ) – обусловленное договором негосударственного пенсионного обеспечения право на получение вкладчиком (участником) дополнительных выгод, которые:

- вероятно, будут составлять значительную часть от общих выгод по договору;
- сумма или сроки которых в соответствии с условиями договора устанавливаются Фондом;
- зависят от прибыли либо убытка от размещения средств пенсионных резервов.

Все договоры о негосударственном пенсионном обеспечении содержат финансовый риск в части колебаний процентной ставки.

После того, как договор был классифицирован как договор страхования, он остается договором страхования на весь период его действия, даже если страховой риск существенно снижается в течение этого периода, пока все права и обязательства не аннулированы или не истекли. Однако инвестиционные договоры могут быть реклассифицированы как договоры страхования после их заключения, если страховой риск становится значительным.

Большая часть договоров Фонда классифицированы как инвестиционные договоры, так как не содержат значительного страхового риска.

По договорам, по которым пенсия не назначена, обязательства формируются ретроспективным методом и представляют собой накопленные взносы, увеличенные на сумму дохода, полученного в результате размещения средств пенсионных резервов, а также вестирования пенсионных прав. По договорам, по которым пенсия назначена, обязательство формируется перспективным методом и учитывает будущие потоки денежных средств, связанных с выплатами назначенных пенсий.

В соответствии с Федеральным законом «О негосударственных пенсионных фондах» № 75-ФЗ от 7 мая 1998 года Фонд должен распределить не менее 85% своего дохода, полученных по активам, в которые размещены пенсионные обязательства.

#### **Тест достаточности пенсионных обязательств**

По состоянию на каждую отчетную дату Фонд оценивает, являются ли его пенсионные обязательства адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств, в том числе взносов и выплат по пенсиям, инвестиционного дохода от размещения пенсионных активов, используемых для покрытия пенсионных обязательств. В случае обнаружения дефицита Фонд формирует дополнительный резерв. Дефицит отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за отчетный период.

Согласно учетной политике Фонда, обязательства по МСФО по договорам негосударственного пенсионного обеспечения рассчитываются как сумма взносов, дохода от размещения средств пенсионных резервов, за вычетом произведенных выплат.

Фонд проводит оценку пенсионных обязательств в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», которые могут повлиять на отражаемые суммы пенсионных обязательств, если тест на достаточность обязательств обнаружит дефицит признанных пенсионных обязательств. В рамках проведения проверки адекватности обязательств Фонд учитывает все будущие поступления и выплаты денежных средств, предусмотренные договором, включая будущие поступления в виде взносов, будущие пенсионные выплаты. Также принимаются во внимание расходы по обслуживанию договоров, возникающие после отчетной даты в течение срока действия этих договоров, а также поступления и выплаты денежных средств, возникающие по встроенным опционам и гарантиям.

В соответствии с учетной политикой величина обязательств корректируется в той степени, в которой она является достаточной для выполнения будущих выплат и расходов.

## **АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»**

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

#### **Тест достаточности пенсионных обязательств (продолжение)**

В случае превышения сформированных обязательств Фонда над оценочной величиной обязательств Фонд, руководствуясь принципом осмотрительности, не квалифицирует такое превышение (профицит) как доход и производит отражение обязательств в той сумме, в которой они отражены на счетах клиентов до проведения проверки достаточности.

#### **Налог на прибыль**

В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и будущие налоговые последствия, и отражаются в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Текущий налог рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки базируются на оценочных показателях, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой балансовой прибыли для использования этих временных разниц.

#### **Собственные средства**

Собственные средства состоят из уставного, добавочного и резервного капитала Фонда, нераспределенной прибыли от уставной деятельности. Собственные средства, а также полученная прибыль от уставной деятельности (в том числе проценты на расчетный счет) предназначены для обеспечения обязательств перед участниками.

Уставный капитал Фонда представляет собой максимальную величину капитала, в пределах которой акционеры несут ответственность по погашению обязательств перед его кредиторами, которая регистрируется в соответствии с законодательством.

Добавочный капитал включает в себя вклады акционеров, полученные сверх номинальной стоимости акций в уставном капитале.

Резервный капитал Фонда предназначен для покрытия его убытков, а также для выкупа акций Фонда в случае отсутствия иных средств. Резервный капитал формируется по решению акционеров Фонда.

#### **Отражение процентных и прочих доходов и расходов**

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в себя процентные доходы и расходы, все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Административные, операционные и прочие расходы отражаются по методу начисления в момент получения продукта или предоставления услуг.

# **АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»**

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

## **2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)**

### **Распределение инвестиционного дохода от размещения средств пенсионных резервов**

На формирование имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности Фонда, не может направляться более 15 процентов дохода, полученного от размещения средств пенсионных резервов, после вычета вознаграждения управляющей компании (управляющим компаниям) и специализированному депозитарию. Остальная часть дохода, полученного от размещения средств пенсионных резервов, идет на счета участников Фонда.

### **Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления**

Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд, фонд социального страхования и фонд обязательного медицинского страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере оказания соответствующих услуг сотрудниками Фонда. Фонд не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

## **3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики**

Фонд производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения и оценки.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, представлены ниже.

### **Классификация договоров Фонда**

Фонд классифицирует договоры негосударственного пенсионного обеспечения с вкладчиками в зависимости от следующих характеристик:

- В зависимости от наличия/отсутствия в договоре значительного страхового риска договор может быть классифицирован как договор страхования или договор с инвестиционной составляющей.
- В зависимости от наличия элементов возможности получения дополнительных выгод договоры классифицируются как договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод и договоры без возможности получения дополнительных выгод.

Договор страхования представляет собой договор, по которому одна сторона (страховщик) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (держателя полиса), соглашаясь предоставить компенсацию держателю полиса в случае, если оговоренное будущее событие, возникновение которого неопределенно (страховой случай), неблагоприятно повлияет на держателя полиса.

Фонд считает договорами с инвестиционной составляющей договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) в тех случаях, когда они содержат финансовый риск без существенного страхового риска.

## **АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»**

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

#### **Классификация договоров Фонда (продолжение)**

Финансовый риск представляет собой риск возможного изменения в будущем одного или нескольких из следующих факторов: заданной процентной ставки, цены финансового инструмента, цены товара, обменного курса иностранной валюты, индекса цен или ставок, кредитного рейтинга или кредитного индекса, или другой переменной, при условии, что в случае нефинансовой переменной, эта переменная не специфична для стороны по договору.

На основе вышеизложенной информации Фонд принял решение, учитывать договоры негосударственного пенсионного страхования в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», т.к. он предусматривает более четкие указания в отношении оценки и признания обязательств, чем МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по программам пенсионного обеспечения (пенсионным планам)».

Фонд считает, что договоры, заключаемые Фондом, подпадают под действие МСФО 4 «Договоры страхования», а не МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Возможность получения дополнительных выгод - это договорное право на получение, в качестве дополнения к гарантированным выплатам, дополнительных выплат, которые:

- вероятно, будут существенной частью общих выплат по договору;
- сумма и сроки, которых по договору определяются по усмотрению Фонда;
- по договору зависят от прибыли или убытка от размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений по определенной группе активов, находящихся в распоряжении Фонда.

#### **Оценка обязательств по пенсионной деятельности**

Фонд проводит проверку пенсионных обязательств путем сравнения их с величиной оценки современной суммарной стоимости ожидаемых денежных потоков. В тесте используются оценки стоимостей всех договорных денежных потоков и связанных денежных потоков.

Фонд использует оценки и допущения для прогнозирования сумм обязательств в будущих периодах. Используемые оценки и допущения включают показатели смертности, показатели расторжения договоров, а также суммы расходов и инвестиционного дохода. Оценки и допущения основаны на предположениях Фонда в отношении будущих событий, которые считаются наиболее вероятными в свете текущих обстоятельств.

Предположения и суждения постоянно пересматриваются Фондом на основании исторических данных и других факторов, включая вероятность наступления будущих событий.

Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Фондом на основе доступной рыночной информации, если таковая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение.

# АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

## **3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

### **Оценка обязательств по пенсионной деятельности (продолжение)**

Основные предположения раскрыты в таблице ниже:

---

Ставка дисконтирования	7,31%
Инфляция	4%
Темп увеличения взносов	0,00%
Таблица смертности	Таблица АПА от 4,9% до 14,7% (в зависимости от страхового стажа)
Вероятность расторжения	2 076 руб. 4%
Операционные расходы	58 лет для мужчин
Темпа роста расходов, в год	55 лет для женщин
Возраст приобретения пенсионных оснований	80,00%
Доля участника/вкладчика в дополнительном инвестиционном доходе, % дохода	

---

#### **Ставка дисконтирования**

Для определения ставки дисконтирования по инвестициям в рублях используются данные о доходности облигаций федерального займа. Ставка дисконтирования на 2019 год составляет 7,31%.

#### **Таблица смертности**

В качестве таблицы смертности используется таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике АПА для расчетов обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

#### **Вероятность расторжения**

Вероятность расторжения договора вкладчиком/участником определяются на основе исторических данных. Данная величина в 2019 году устанавливается на уровне от 4,9% до 14,7% в зависимости от страхового стажа вкладчика/участника.

#### **Инфляция**

Уровень инфляции на 2019 год принимается равным 4% и основывается на долгосрочных инфляционных прогнозах The Economist Intelligence Unit.

#### **Будущие взносы**

Предположение о темпах роста пенсионных взносов (в расчете на одного участника) установлено в размере 0% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

#### **Операционные расходы**

Расчет величины операционных расходов на администрирование пенсионных счетов по негосударственному пенсионному обеспечению произведен исходя из данных о расходах Фонда в 2019 году, производимых за счет средств имущества, предназначенного для обеспечения уставной деятельности (собственных средств).

Величина операционных расходов на администрирование пенсионных счетов по негосударственному пенсионному обеспечению (в расчете на один пенсионный счет в 2019 году) составляет 2 076 руб.

## **АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»**

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

#### **Темп роста расходов**

Темп роста операционных расходов на администрирование пенсионных счетов по негосударственному пенсионному обеспечению по состоянию на 31 декабря 2019 года составил 4% годовых (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков).

#### **Возраст приобретения пенсионных оснований**

По состоянию на 31 декабря 2019 года предположение о среднем возрасте выхода на пенсию установлено на уровне 58 лет для мужчин 55 лет для женщин (для всего горизонта прогнозирования денежных потоков) без учета повышения пенсионного возраста согласно Федеральному закону от 3 октября 2018 года № 350-ФЗ.

#### **Доля участника/вкладчика в дополнительном инвестиционном доходе**

Доля участника/вкладчика в дополнительном инвестиционном доходе на 2019 год применяется равной 80%.

#### **Налоговое законодательство**

Расходы по налогу на прибыль представляют собой величину текущего налога.

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

#### **Стандарты, которые были выпущены, но не применяются Фондом**

Ниже представлены стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но не применяются Фондом на дату публикации финансовой отчетности Фонда.

##### **МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»**

В июле 2014 года Совет по МСФО опубликовал окончательную версию МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все этапы проекта по финансовым инструментам и заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», а также все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9. Стандарт вводит новые требования в отношении классификации и оценки, а также учета обесценения и хеджирования.

В части классификации и оценки новый стандарт требует, чтобы оценка всех финансовых активов, за исключением долевого и производного инструментов, проводилась на основе комбинированного подхода исходя из бизнес-модели, используемой организацией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Вместо категорий, установленных МСФО (IAS) 39, вводятся следующие категории финансовых инструментов: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ПиУ), по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по амортизированной стоимости. МСФО (IFRS) 9 также разрешает компаниям продолжать классифицировать (но без права последующей реклассификации) финансовые инструменты, отвечающие критериям признания в качестве оцениваемых по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через ПСД, в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию. Долевые инструменты, не предназначенные для торговли, могут относиться (без права последующей реклассификации) в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через ПСД, при этом доходы или расходы по таким инструментам в дальнейшем не подлежат отражению в консолидированном отчете о совокупном доходе. Порядок учета финансовых обязательств в целом аналогичен требованиям МСФО (IAS) 39.

### **3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

#### **Стандарты, которые были выпущены, но не применяются Фондом (продолжение)**

МСФО (IFRS) 9 кардинально меняет подход к учету обесценения кредитов. Вместо подхода на основе понесенных убытков согласно МСФО (IAS) 39 вводится прогнозный подход, требующий отражения ожидаемых кредитных убытков. Фонд будет обязан признать оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем кредитам и другим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, а также по обязательствам по предоставлению кредитов и договорам финансовой гарантии. Резерв должен оцениваться в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам, обусловленным вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев. В случаях, когда кредитный риск по инструменту значительно увеличился с момента его первоначального признания, резерв оценивается исходя из вероятности дефолта в течение всего срока актива.

МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. При этом Фонд использует временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9, как указано ниже. Ретроспективное применение является обязательным, но пересчет сравнительной информации не требуется. Влияние применения стандарта на дату перехода необходимо отразить в составе нераспределенной прибыли. Фонду потребуется более детальный анализ, включающий всю обоснованную и приемлемую информацию, в том числе перспективную, для оценки величины такого влияния.

*Поправки к МСФО (IFRS) 4 – Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» одновременно с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»*

Поправки призваны устранить проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам МСФО (IFRS) 9 до того момента, как компании начнут применять новый стандарт по учету договоров страхования, который сейчас разрабатывается Советом по МСФО вместо МСФО (IFRS) 4. Согласно поправкам, компании, заключающие договоры страхования, могут выбрать один из двух вариантов: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 или использование метода наложения. Временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 могут использовать компании, деятельность которых связана преимущественно со страхованием. Такие компании смогут продолжить применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2023 года, но не позднее этого срока. Компенсирующий подход предусматривает обязательную коррекцию прибыли или убытка, чтобы исключить их дополнительную волатильность, которая может возникнуть при одновременном применении МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 4.

Временное освобождение разрешается впервые применить в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компенсирующий подход может быть выбран компанией при первом применении МСФО (IFRS) 9 и должен применяться ретроспективно в отношении финансовых активов, отнесенных в определенную категорию при переходе на МСФО (IFRS) 9. Фонд будет продолжать применять МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», отложив применение МСФО (IFRS) 9 до 1 января 2023 года.

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

*МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

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

### **3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)**

#### **Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)**

Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков.

В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

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

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения. Фонд оценит эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на ее финансовую отчетность.

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

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

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

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

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

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 включают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые напрямую влияет реформа базовой процентной ставки. Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования.



## АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

---

### 3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

#### Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу (продолжение)

В результате реформы могут возникнуть неопределенности относительно сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования в течение периода до замены существующей базовой процентной ставки альтернативной практически безрисковой процентной ставкой. Это может привести к неопределенности относительно оценки вероятности прогнозируемой транзакции и оценки того, будут ли отношения хеджирования высокоэффективными.

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

#### События после отчетной даты

В финансовую отчетность были внесены правки для отражения событий, произошедших после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, при условии, что они свидетельствуют об условиях, существовавших на конец отчетного периода. Некорректирующие события - события, которые возникают после отчетной даты, но до утверждения финансовой отчетности, и указывают на условия после отчетной даты - не приводят к корректировке финансовой отчетности, но отражаются в примечаниях к отчетности в случае если они являются существенными и их нераскрытие может повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности.

### 4. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Расчетные счета в банках	209 931	1 192 027
Денежные средства в доверительном управлении	76 941	72 648
Депозиты в банках, классифицированные как денежные эквиваленты	893 622	696 105
Касса	8	23
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>1 180 502</b>	<b>1 960 803</b>

---

## АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

### 4. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

При размещении денежных средств и их эквивалентов Фонд учитывает оценки рейтинга, присваиваемого банкам международными рейтинговыми агентствами Standard & Poor's. В случае отсутствия оценки рейтинга по шкале S&P Фонд использует имеющиеся оценки рейтинга других рейтинговых агентств и классифицирует их на основании таблицы соответствия рейтингов.

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Имеющие рейтинг BBB–	1 149 372	1 244 437
Имеющие рейтинг BB+ и ниже	680	715 510
Не имеющие рейтинга	30 442	833
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты (без учета остатка в кассе)</b>	<b>1 180 494</b>	<b>1 960 780</b>

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна справедливой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2019 года денежные средства и их эквиваленты в размере 1 149 372 тысяч рублей были размещены в 5 российских банках, не связанных с Фондом (на 31 декабря 2018 года – 1 897 902 тысяч рублей в 3 российских банках, не связанных с Фондом).

По состоянию на 31 декабря 2019 года в доверительном управлении находились денежные средства и их эквиваленты в размере 76 941 тысяч рублей (на 31 декабря 2018 года – 72 648 тысяч рублей), из них 45 820 тысяч рублей находились на расчетных счетах в банках и 31 121 тысяч рублей на брокерских счетах (на 31 декабря 2018 года – 71 815 тысяч рублей и 833 тысячи рублей соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2019 года денежные средства и их эквиваленты не находились в доверительном управлении прочих связанных сторон (31 декабря 2018 года – 62 009 тысяч рублей).

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 20.

### 5. Депозиты в банках

При размещении денежных средств на депозиты в банках Фонд учитывает рейтинг, присваиваемый банкам международными рейтинговыми агентствами. В случае отсутствия оценки рейтинга по шкале S&P Фонд использует имеющиеся оценки рейтинга других рейтинговых агентств и классифицирует их на основании таблицы соответствия рейтингов.

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Имеющие рейтинг BBB- и выше	1 513 611	1 332 500
Имеющие рейтинг BB+ и ниже	214 959	1 192 004
<b>Итого депозиты в банках</b>	<b>1 728 570</b>	<b>2 524 504</b>

## АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

### 5. Депозиты в банках (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года депозиты в банках в размере 1 728 570 тысяч рублей и 2 524 504 тысяч рублей были размещены в 4 и 5 российских банках, не связанных с Фондом, соответственно.

Эффективная процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2019 года составила от 6,4% до 9,75% (31 декабря 2018: от 7,75% до 9,75%). На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года депозиты в банках не являются ни просроченными, ни обесцененными и не имеют обеспечения.

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 20.

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

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Вложения в паи инвестиционных фондов	99 629	69 838
Государственные и муниципальные облигации	16 192 435	11 878 909
Корпоративные облигации	2 148 289	1300955
<b>Итого финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>	<b>18 440 353</b>	<b>13 249 702</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года 100% остатка долговых ценных бумаг, представленных государственными и муниципальными облигациями, а также корпоративными облигациями, находились в доверительном управлении.

По состоянию на 31 декабря 2019 года сумма долговых ценных бумаг в размере 7 963 428 тысяч рублей находилась в доверительном управлении прочих связанных сторон (31 декабря 2018 года: 3 858 425 тысяч рублей).

В соответствии с МСФО 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», Фонд классифицировал данные ценные бумаги как финансовые инструменты, предназначенные для торговли.

Долговые ценные бумаги не являются ни просроченными, ни обесцененными.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года в инвестиционном портфеле Фонда, оцениваемом по справедливой стоимости через прибыль или убыток, имелись государственные, муниципальные и корпоративные облигации с долгосрочными рейтингами, присвоенными эмитентам международными рейтинговыми агентствами Standard & Poor's, Fitch Ratings и Moody's. В случае отсутствия оценки рейтинга по шкале S&P Фонд использует имеющие оценки рейтинга других рейтинговых агентств и классифицирует их на основании таблицы соответствия рейтингов.

## АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (продолжение)

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>Государственные и муниципальные облигации</b>		
Имеющие рейтинг BBB- и выше	12 709 989	8 968 459
Имеющие рейтинг BB+ и ниже	3 482 446	2 910 450
<b>Итого государственные и муниципальные облигации</b>	<b>16 192 435</b>	<b>11 878 909</b>
<b>Корпоративные облигации</b>		
Имеющие рейтинг BBB- и выше	326 751	302 104
Имеющие рейтинг BB+ и ниже	1 821 538	998 851
<b>Итого корпоративные облигации</b>	<b>2 148 289</b>	<b>1 300 955</b>

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются ни просроченными, не имеют обеспечения и не являются объектом залога.

Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 20.

### 7. Основные средства

	Земля, здания и сооружения	Компьютеры и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Итого
<b>31 декабря 2017</b>	-	1 268	2 394	181	3 843
Приобретение основных средств	-	-	-	-	-
<b>31 декабря 2018</b>	-	1 268	2 394	181	3 843
Приобретение основных средств	19 846	20 930	-	-	40 776
<b>31 декабря 2019</b>	<b>19 846</b>	<b>22 198</b>	<b>2 394</b>	<b>181</b>	<b>44 619</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
<b>31 декабря 2017</b>	-	1 268	1 676	66	3 010
Амортизация	-	-	479	27	506
<b>31 декабря 2018</b>	-	1 268	2 155	93	3 516
Амортизация	2 863	2 897	239	27	6 026
<b>31 декабря 2019</b>	<b>2 863</b>	<b>4 165</b>	<b>2 394</b>	<b>120</b>	<b>9 542</b>
Балансовая стоимость:					
<b>31 декабря 2018</b>	-	-	239	88	327
<b>31 декабря 2019</b>	<b>16 983</b>	<b>18 033</b>	-	<b>61</b>	<b>35 077</b>

## АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 8. Налогообложение

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря:

(а) Начисление текущего налога за год:

	2019 год	2018 год
Текущий налог на прибыль	52 183	32 936
Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	(6 597)	-
<b>Итого расход по налогу на прибыль</b>	<b>45 586</b>	<b>32 936</b>

(б) Сверка начисленных налогов:

	2019 год	2018 год
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>379 887</b>	<b>243 943</b>
<b>Теоретический расход по налогу на прибыль по установленной ставке (20%)</b>	<b>75 977</b>	<b>48 789</b>
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	(2 354)	592
Пенсионная деятельность, не облагаемая налогом	(28 037)	(16 445)
<b>Расход по налогу на прибыль</b>	<b>45 586</b>	<b>32 936</b>

(в) Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка:

	31 декабря 2018	В составе прибыли или убытка	В составе прочего совокупного дохода	31 декабря 2019
Основные средства	-	638	-	<b>638</b>
Прочие активы	-	2 241	-	<b>2 241</b>
Прочие обязательства	<b>2 354</b>	1 859	-	<b>4 213</b>
<b>Общая сумма отложенного налогового актива</b>	<b>2 354</b>	<b>4 738</b>	-	<b>7 092</b>
Прочие обязательства	-	495	-	<b>495</b>
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-	495	-	<b>495</b>
<b>Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)</b>	<b>2 354</b>	<b>4 243</b>	-	<b>6 597</b>
<b>Непризнанный отложенный актив (обязательство)</b>	<b>(2 354)</b>	<b>2 354</b>	-	-
<b>Признанный отложенный актив (обязательство)</b>	-	<b>6 597</b>	-	<b>6 597</b>

Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового актива в размере (2 354) тысячи рублей за 2019 год (592 тысячи рублей за 2018 год ) сформировались за счет прочих обязательств.

## АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 9. Обязательства по пенсионной деятельности

	Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые
<b>На 1 января 2018 года</b>	<b>14 048 610</b>	<b>1 584</b>
Доля инвестиционного дохода, принадлежащая участникам	667 312	69
Поступило	2 850 982	-
Израсходовано	(1 239 661)	(85)
Пенсионные взносы в страховой резерв	(26 485)	-
Корректировки	(24 794)	-
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>16 275 964</b>	<b>1 568</b>
Доля инвестиционного дохода, принадлежащая участникам	1 478 179	2 473
Поступило	3 189 114	-
Израсходовано	(1 321 948)	(203)
Пенсионные взносы в страховой резерв	(26 147)	-
Корректировки	(5 045)	138
Рекласс договоров	(26 590)	26 590
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	<b>19 563 527</b>	<b>30 566</b>

Результаты проведенного теста достаточности пенсионных обязательств на 31 декабря 2019 года не выявили дефицит признанных пенсионных обязательств (на 31 декабря 2018 года – дефицит также не выявлен).

По результатам анализа Фонда на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года изменения в актуарных допущениях в отношении безрисковой ставки доходности на 1%, ожидаемых показателей смертности на 50%, расторжений на 10% и прямых расходов на 10% не имеют значительного влияния на оценку Фонда пенсионных обязательств. Изменение каждого предположения анализируется отдельно, чтобы продемонстрировать воздействие, связанное с изменениями в предположениях (другие предположения считаются неизменными). Низкая чувствительность к изменению показателя ожидаемой смертности связана с тем, что Фонд находится на стадии накопления. В этой стадии характерен, в основном, инвестиционный риск, в то время как страховой риск незначителен.

### 10. Займы и прочие привлеченные средства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Прочие привлеченные средства	17 478	-
<b>Займы полученные и прочие привлеченные средства</b>	<b>17 478</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2019 года прочие привлеченные средства представлены обязательством по финансовой аренде перед АО СК "Ренессанс здоровье". Ставка дисконтирования в целях расчета приведенной стоимости определена в размере 7,75%.

Срок договора финансовой аренды установлен на период с 16 февраля 2019 года по 15 сентября 2024 года.

## АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 11. Прочие обязательства

	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
Задолженность по выплате краткосрочных вознаграждений сотрудникам, включая взносы на социальное страхование	21 065	11 769
Кредиторская задолженность перед управляющими компаниями	9 139	5 504
Налоги к уплате, кроме налога на прибыль	21	76
Прочая кредиторская задолженность	6 633	3 501
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>36 858</b>	<b>20 850</b>

### 12. Чистые доходы от инвестиционной деятельности

	2019 год	2018 год
Доходы за вычетом расходов от переоценки ценных бумаг	519 906	(328 924)
Процентные доходы по ценным бумагам	1 198 639	918 488
Процентные доходы по депозитам	235 904	308 215
Реализованные доходы по операциям с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(3 726)	(3 704)
<b>Итого чистые доходы от инвестиционной деятельности</b>	<b>1 950 723</b>	<b>894 075</b>

Согласно законодательству по результатам доверительного управления средствами пенсионных резервов Фонд за счет доходов от инвестирования средств пенсионных резервов выплачивает вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию.

### 13. Процентные расходы

	2019 год	2018 год
Обязательства по финансовой аренде	1 108	-
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>1 108</b>	<b>-</b>

## АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 14. Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы состоят из следующих видов расходов:

	2019 год	2018 год
Вознаграждения сотрудникам	90 766	55 175
Комиссионные расходы	44 581	34 405
Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами	9 369	524
Консультационные услуги	8 507	616
Профессиональные услуги	7 448	3 515
Амортизация основных средств	6 026	506
Амортизация нематериальных активов	3 875	4 051
Операционная аренда и расходы на содержание офиса	676	8 182
Транспортные и представительские расходы	382	1 045
Телекоммуникационные расходы	-	9 742
Расходы на рекламу и маркетинг	-	135
Прочие расходы	10 003	3 084
<b>Итого административные расходы</b>	<b>181 633</b>	<b>120 980</b>
Расходы по созданию резервов под обесценение по прочим активам	17 556	-
Прочие расходы/ (доходы)	626	(1 123)
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>18 182</b>	<b>(1 123)</b>

### 15. Комиссионные доходы

	2019 год	2018 год
Целевые взносы вкладчиков	51 237	48 973
Целевые отчисления от суммы пенсионных взносов (до 3%)	27 998	26 242
Прочие поступления	9 301	13 394
<b>Итого комиссионные доходы</b>	<b>88 536</b>	<b>88 609</b>

Прочие поступления за 2019 год и 2018 год представляют собой поступления в виде штрафа за расторжение договора негосударственного пенсионного обеспечения



## АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

### 16. Капитал

До реорганизации (до 13 декабря 2018 года) Совокупный вклад учредителей НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ» (правопредшественника Фонда) формировался за счет денежных вкладов учредителей и иных лиц, внесших вклад в Совокупный вклад учредителей. Общий размер совокупного вклада на 13 декабря 2018 года составил 208 068 тысяч рублей. Учредители не имели права на переданное Фонду имущество, которое являлось собственностью Фонда. НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ» как некоммерческая организация, в соответствии с законодательством РФ, не имел право ставить в качестве цели своей деятельности получение прибыли и не распределял полученную прибыль между своими учредителями.

14 декабря 2018 года НПФ «БЛАГОСОСТОЯНИЕ ЭМЭНСИ» был реорганизован в форме преобразования в акционерный пенсионный фонд АО НПФ «Ренессанс пенсии». Фонд выпустил 150 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 руб. за акцию.

В соответствии с законодательством РФ об акционировании негосударственных пенсионных фондов, размещение общего количества акций акционерного фонда производится в два этапа. На первом этапе размещается не более 75% и одной акции от общего количества акций акционерного пенсионного фонда. На втором этапе (не ранее чем через 12 месяцев, не позднее 14 месяцев) Совет директоров Фонда принимает решение о порядке и об условиях распределения акций, оставшихся нераспределенными, между заинтересованными лицами и акционерами Фонда.

На дату государственной регистрации Фонд разместил акций в количестве 112 310 400 штук, что составляет 74,8736% от общего количества акций. На основании решения Совета директоров оставшаяся часть нераспределенных акций в количестве 37 689 600 штук была размещена 3 марта 2020 года.

Добавочный капитал составляет сумму, на которую Совокупный вклад учредителей некоммерческого фонда – правопредшественника превысил номинальную стоимость выпущенных акций.

	<b>31 декабря 2019 года</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>
Уставный капитал	150 000	150 000
Добавочный капитал	58 068	58 068
Резервный капитал	7 500	-
Нераспределенная прибыль	1 491 751	1 164 950
<b>Итого капитал</b>	<b>1 707 319</b>	<b>1 373 018</b>

В состав нераспределенной прибыли входит страховой резерв, который формируется в соответствии с российскими нормативными требованиями для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками фонда.

В июне 2019 года согласно решению акционеров Фонд сформировал резервный капитал в размере 7 500 тысяч рублей.

### **17. Управление финансовыми и страховыми рисками**

Управление рисками Фонда осуществляется в отношении финансовых рисков (кредитный, валютный риски, риски ликвидности и процентной ставки), пенсионных, операционных и юридических рисков. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Управление пенсионным риском осуществляется операционным подразделением с привлечением актуариев. Принципы управления рисками прописаны в действующих регламентах Фонда, а также в должностных инструкциях сотрудников.

Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

В целях управления финансовыми рисками Фонд сформулировал внутреннюю политику управления финансовыми рисками, где наряду с требованиями российского законодательства и рекомендациями, содержащимися в общепризнанных принципах управления рисками, используются собственные методики оценки, показатели и инструменты управления. На основе вышеуказанных принципов и методик Фонд разработал систему параметров для отнесения операции к той или иной группе риска и его качественной и количественной оценки.

Для управления различными видами финансовых рисков с целью их минимизации Фонд использует следующие процедуры и инструменты:

- Мониторинг – расчет величины риска, изучение его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур и проводится на регулярной основе.
- Лимитирование операций – установление ограничений на величины рисков и последующий контроль их соблюдения. Величина лимита отражает готовность Фонда принимать на себя определенный риск. Процедура лимитирования операций направлена на установление предельно допустимого уровня риска по каждому направлению инвестиционной деятельности, а также на четкое распределение функций и ответственности.
- Диверсификация – процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска за счет распределения по видам активов, доходы по которым слабо коррелируют между собой. Диверсификация позволяет снизить уровень риска, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных тесно между собой, что позволяет избежать синхронности циклических колебаний их деловой активности. При этом сохранение доходности в целом по портфелю достигается за счет того, что возможные невысокие доходы по одним финансовым инструментам будут компенсироваться более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными сегментами в структуре активов, так и внутри них. Для размещенных депозитов и предоставленных займов Фонд использует диверсификацию по контрагентам и отраслям, для корпоративных ценных бумаг – между бумагами различных эмитентов, для государственных краткосрочных облигаций – между ценными бумагами различных серий.
- Анализ сценариев или стресс-тестирование. Анализ сценариев или моделирование используется в прогнозировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Фонда на неблагоприятное изменение внешних условий. Особо неблагоприятные сценарии анализируются при помощи стресс-тестирования, которое проводится на регулярной основе.

Предложения об установлении лимита выносятся Инвестиционным департаментом Фонда. Инвестиционный департамент проводит анализ финансовых рисков согласно разработанным методикам и осуществляет лимитирование рисков, опираясь не только на количественные меры риска, но и на качественную оценку по критерию риск/доходность, а также в соответствии с законодательно установленным требованием Постановления Правительства Российской Федерации № 63 «Об утверждении правил размещения средств пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением» и Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах».

## **17. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

Величина лимита подлежит обязательному пересмотру не реже, чем один раз в год, если при утверждении лимита не оговорено иное. В случае возникновения технического нарушения лимита, вызванного изменением рыночных курсов ценных бумаг, входящих в инвестиционный портфель, допускается оперативный пересмотр установленного лимита. В случае возникновения угрозы значительных потерь при проведении операций в рамках установленного лимита, лимит может быть оперативно сокращен/закрит по инициативе руководителя подразделения или решением Финансового директора, курирующего инвестиционную деятельность.

Целью системы управления финансовыми рисками является защита интересов Фонда. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов и капитала на основе минимизации рисков, которые могут привести к неожиданным потерям и которые в полном объеме учитываются при моделировании портфеля и определении достаточности активов, принимаемых в покрытие обязательств по обязательному пенсионному страхованию, резервов по негосударственному пенсионному страхованию и капитала.

### **Кредитный риск**

Фонд принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной возникновения финансовых убытков у другой стороны вследствие невыполнения обязательства по договору. Кредитный риск возникает в результате инвестиционных операций по размещению пенсионных обязательств и резервов прочих операций Фонда с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Риск связан с несостоятельностью контрагентов, а также изменением их кредитных рейтингов. В целях снижения данного риска Фонд принимает меры по обеспечению исполнения контрагентом его обязательств. Максимальный уровень кредитного риска Фонда отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Возможность взаимозачета активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

Управление кредитным риском основано на выявлении причин невозможности или нежелания контрагента выполнять его обязательства и определении методов снижения риска. Возможность неисполнения обязательств оценивается в ходе проведения всестороннего анализа деятельности контрагента.

Ожидаемые потери, оцениваемые в рамках анализа кредитного риска, являются функцией вероятности наступления дефолта, стоимости активов, подверженных риску на момент объявления дефолта и убытков при дефолте (с учетом возмещения активов путем реализации залога). Вероятность наступления дефолта оценивается с использованием внутренних механизмов оценки риска на основе собственных методик, предназначенных для различных категорий контрагентов и отраслей/секторов. Данные методики разрабатываются и основываются на статистическом анализе с применением интегральной экспертной оценки (суждения), включающей в себя формирование обобщенного представления о характере деятельности контрагента на основе анализа финансовой отчетности и динамики колебания наиболее весомых финансовых показателей. Количественная оценка кредитного риска предполагает ограничить потери Фонда в случае невыполнения контрагентами своих обязательств.

Основные методы снижения кредитного риска включают принятие обеспечения по договорам займа (депозитным договорам) и установление непокрытых лимитов на осуществление операций, основанных на оценке кредитного риска по денежным требованиям и требованиям, вытекающим из сделок со следующими финансовыми инструментами:

- размещение денежных средств на депозитах в кредитных учреждениях и предоставление кредитов;
- инвестиции в долговые ценные бумаги (включая облигации).

### **17. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)**

Определение максимально допустимого объема операций с контрагентом, соразмерного кредитному риску, зависит от пяти основных факторов:

- финансовое положение контрагента;
- кредитная история контрагента;
- тип проводимой операции;
- срочность операции;
- наличие обеспечения, снижающего кредитный риск.

При выявлении оперативной информации, свидетельствующей об ухудшении финансового состояния контрагента, увеличения степени риска работы с ним, либо появления другой негативной информации, Фонд принимает решение о необходимости усиления контроля операций с данным контрагентом или о необходимости досрочного прекращения взаимоотношений с ним.

В ходе обычной пенсионной деятельности у Фонда возникает дебиторская задолженность. Руководство Фонда выполняет следующие процедуры для контроля уровня дебиторской задолженности.

- общая сумма дебиторской задолженности анализируется ежеквартально Финансовым директором и Исполнительным директором;
- информация о задержке платежей анализируется на основе условий договора в соответствии с процедурами, предусмотренными регламентом по работе с дебиторской задолженностью. Информация о просроченных платежах еженедельно сообщается начальникам управлений продающих подразделений для принятия решения о расторжении неоплаченных договоров.

Пенсионные резервы Фонда инвестируются следующим образом: эмитенты облигаций и банки, в которых размещены депозиты, должны иметь долгосрочный кредитный рейтинг в иностранной валюте от одного из международных рейтинговых агентств: Standard & Poor's, Moody's Investor Service или Fitch Inc. Минимальный уровень кредитного рейтинга – не ниже трех ступеней от кредитного рейтинга Российской Федерации. В случае, если из-за изменений рыночных условий или снижения кредитных рейтингов ограничения, налагаемые инвестиционной стратегией на пенсионные резервы нарушаются, допускается держать резервы, не соответствующие инвестиционной стратегии до погашения (окончания депозита). При этом не менее 90% резервов должно соответствовать инвестиционной стратегии.

Фонд относит непросроченные и необесцененные финансовые активы, имеющие рейтинг по шкале S&P BBB- и выше, в категорию «инвестиционный рейтинг». Также в данную категорию Общество относит финансовые активы, имеющие рейтинги других рейтинговых агентств аналогичного уровня на основании таблицы соответствия рейтингов.

Активы, которые выходят за пределы диапазона от AAA до BBB-, а также которые не имеют рейтинга относятся к спекулятивному уровню.

## АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 17. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен агрегированный анализ кредитного качества финансовых активов Фонда:

	Непросроченные и необесцененные		Итого
	Инвестиционный уровень	Не инвестиционный (спекулятивный) уровень	
<b>31 декабря 2019 года</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	1 149 372	31 130	<b>1 180 502</b>
Депозиты в банках	1 513 611	214 959	<b>1 728 570</b>
Прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	535	367	<b>902</b>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>			
Долговые ценные бумаги	13 036 740	5 303 984	<b>18 340 724</b>
Вложения в паи инвестиционных фондов	-	99 629	<b>99 629</b>
<b>Итого</b>	<b>15 700 258</b>	<b>5 650 069</b>	<b>21 350 327</b>

	Непросроченные и необесцененные		Итого
	Инвестиционный уровень	Не инвестиционный (спекулятивный) уровень	
<b>31 декабря 2018 года</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	1 244 437	716 366	<b>1 960 803</b>
Депозиты в банках	1 332 500	1 192 004	<b>2 524 504</b>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>			
Долговые ценные бумаги	9 270 563	3 909 301	<b>13 179 864</b>
Вложения в паи инвестиционных фондов	-	69 838	<b>69 838</b>
<b>Итого</b>	<b>11 847 500</b>	<b>5 887 509</b>	<b>17 735 009</b>

# АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 17. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества финансовых активов на основании системы кредитных рейтингов контрагентов Фонда:

31 декабря 2019 года	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	Не имеющие рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1 149 372	680	-	-	-	-	30 450	<b>1 180 502</b>
Депозиты в банках	-	-	1 513 611	-	-	-	214 959	-	-	<b>1 728 570</b>
Прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	-	535	-	367	-	-	-	-	<b>902</b>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>										
Долговые ценные бумаги	-	10 909 072	2 127 668	3 498 216	1 149 608	656 160	-	-	-	<b>18 340 724</b>
Вложения в паи инвестиционных фондов	-	-	-	-	-	-	-	-	99 629	<b>99 629</b>
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>10 909 072</b>	<b>4 791 186</b>	<b>3 498 896</b>	<b>1 149 975</b>	<b>656 160</b>	<b>214 959</b>	<b>-</b>	<b>130 079</b>	<b>21 350 327</b>

31 декабря 2018 года	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB	BB-	B+	B	Не имеющие рейтинга	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	1 244 437	653 466	-	-	-	62 044	856	<b>1 960 803</b>
Депозиты в банках	-	-	1 332 500	1 109 971	-	82 033	-	-	-	<b>2 524 504</b>
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>										
Долговые ценные бумаги	-	-	9 270 563	1 924 401	1 369 258	-	615 642	-	-	<b>13 179 864</b>
Вложения в паи инвестиционных фондов	-	-	-	-	-	-	-	-	69 838	<b>69 838</b>
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 847 500</b>	<b>3 687 838</b>	<b>1 369 258</b>	<b>82 033</b>	<b>615 642</b>	<b>62 044</b>	<b>70 694</b>	<b>17 735 009</b>

# АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

## 17. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

### Рыночный риск

Фонд подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

При проведении оценки рыночных рисков наибольшее значение имеет их количественная оценка, т.е. оценка возможных потерь от использования соответствующих финансовых инструментов в течение определенного инвестиционного горизонта. Это позволяет отразить риск каждой позиции и портфельный риск в целом и составлять классификацию по степени риска.

### Валютный риск

При размещении всех средств Фонд руководствуется принципом соответствия валютных активов валютным обязательствам. Поскольку все обязательства по пенсионной деятельности (резерв покрытия пенсионных обязательств и страховой резерв) Фонда выражены в рублях, все активы Фонда, покрывающие эти обязательства, размещены в рублевые инструменты в соответствии с инвестиционными политиками. В связи с этим Фонд не подвержен валютному риску.

### Риск изменения процентной ставки

С целью получения доходности Фонд инвестирует пенсионные активы в финансовые инструменты. Эти финансовые инструменты подвержены рискам процентной ставки, которые представляют собой риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться в зависимости от изменения рыночных процентных ставок.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности собственных средств Фонда к изменению (повышению/понижению) процентной ставки на 200 базисных пунктов в отношении активов, по которым начисляются проценты, и обязательств, подверженных риску изменения процентной ставки.

	31 декабря 2019 года		31 декабря 2018 года	
	Процентная ставка +2%	Процентная ставка -2%	Процентная ставка +2%	Процентная ставка -2%
Влияние на прибыль до налогообложения	(649 931)	649 931	(598 414)	598 414
Влияние на капитал	(519 945)	519 945	(478 731)	478 731

Руководство Фонда считает изменение на 200 базисных пунктов достаточно точной оценкой волатильности процентных ставок в условиях существующей рыночной ситуации.

### Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Фонд может быть не в состоянии удовлетворить обязательства по выплате пенсий участникам. Цель управления ликвидностью – уверенность в том, что даже при неблагоприятных условиях Фонд имеет доступ к денежным средствам, необходимым для покрытия пенсионных и прочих обязательств. Действующее законодательство требует, чтобы инвестиции Фонда были высоколиквидными, так, чтобы они могли быть конвертированы в денежные средства в короткий срок. По состоянию на 31 декабря 2018 года, с учетом денежных средств и депозитов на конец года, а также характера портфеля ценных бумаг Фонда, которые могут быть реализованы при необходимости в короткий срок, Руководство Фонда считает, что структура погашения финансовых активов и обязательств Фонда не связана с каким-либо существенным риском ликвидности.

## АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 17. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

#### Риск ликвидности (продолжение)

В целях оценки риска ликвидности в таблице ниже представлен анализ финансовых активов и обязательств и пенсионных обязательств по ожидаемым срокам, оставшимся до погашения, в отношении пенсионных обязательств и договорных сроков для всех прочих категорий.

31 декабря 2019	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше года	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1 180 494	-	-	1 180 494
Депозиты в банках	916 386	812 184	-	1 728 570
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 461 156	16 979 197	-	18 440 353
Прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	902	-	-	902
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>3 558 938</b>	<b>17 791 381</b>	<b>-</b>	<b>21 350 319</b>
<b>Финансовые и пенсионные обязательства</b>				
Обязательства по пенсионной деятельности	351	1 053	29 162	30 566
	423 326	1 269 977	17 870 224	19 563 527
Займы и прочие привлеченные средства	782	2 431	14 265	17 478
Прочие финансовые обязательства	9 144	-	-	9 144
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>433 603</b>	<b>1 273 461</b>	<b>17 913 651</b>	<b>19 620 715</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами</b>	<b>3 125 335</b>	<b>16 517 920</b>	<b>(17 913 651)</b>	<b>1 729 604</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом</b>	<b>3 125 335</b>	<b>19 643 255</b>	<b>1 729 604</b>	



## АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 17. Управление финансовыми и страховыми рисками (продолжение)

#### Риск ликвидности (продолжение)

Финансовые активы и прочие финансовые обязательства Фонда по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2018 года представлены ниже в таблице:

31 декабря 2018	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше года	Итого
<b>Финансовые активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	1 960 803	-	-	1 960 803
Депозиты в банках	1 030 446	1 494 058	-	2 524 504
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	660 310	12 589 392	-	13 249 702
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>3 651 559</b>	<b>14 083 450</b>	<b>-</b>	<b>17 735 009</b>
<b>Финансовые и пенсионные обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	64 359	-	-	64 359
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	22	65	1 481	1 568
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	365 608	1 081 688	14 828 668	16 275 964
Прочие финансовые обязательства	5 503	-	-	5 503
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>435 492</b>	<b>1 081 753</b>	<b>14 830 149</b>	<b>16 347 394</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами</b>	<b>3 216 067</b>	<b>13 001 697</b>	<b>(14 830 149)</b>	<b>1 387 615</b>
<b>Разница между финансовыми активами и обязательствами нарастающим итогом</b>	<b>3 216 067</b>	<b>16 217 764</b>	<b>1 387 615</b>	

Недисконтированные потоки денежных средств по финансовым обязательствам Фонда не отличаются существенно от анализа, приведенного выше.

Разрыв ликвидности на сроках «от года до 3 лет», «более 3 лет» связан с размещением средств Фонда в высоколиквидные преимущественно краткосрочные финансовые инструменты, которые по мнению руководства Фонда позволяют наиболее эффективно управлять риском ликвидности в текущих экономических условиях на российском рынке. Совокупный разрыв ликвидности отсутствует на протяжении всего прогнозируемого периода как по состоянию на 31 декабря 2019 года, так и на 31 декабря 2018 года.

## **АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»**

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **18. Управление фондом**

Негосударственные пенсионные фонды как некоммерческие организации обязаны соблюдать следующие требования к составу и структуре активов, составляющих имущество для обеспечения уставной деятельности:

- соответствие требованиям, предъявляемым к составу и структуре активов, принимаемых для покрытия собственных средств негосударственного пенсионного фонда (установленное Приказом ФСФР России от 31 мая 2012 года № 12-34/пз-н «Об утверждении Порядка расчета величины денежной оценки имущества для обеспечения уставной деятельности негосударственного пенсионного фонда»);
- соответствие величине денежной оценки имущества для обеспечения уставной деятельности Фонда в сумме не менее 50 млн. рублей согласно требованиям Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

Негосударственные пенсионные фонды после реорганизации в форме преобразования из некоммерческих организаций в акционерные общества обязаны соблюдать следующие требования к составу и структуре активов, составляющих собственные средства:

- соответствие требованиям, предъявляемым к расчету собственных средств (установлены Указанием Банка России от 30 мая 2016 года № 4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов»);
- соответствие требованиям к минимальному размеру собственных средств фонда – не менее 150 млн. рублей согласно требованиям Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах».

В течение 2019 года и 2018 года Фонд соблюдал указанные выше требования.

### **19. Условные и договорные обязательства**

#### **Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность**

В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, такие как Российская Федерация, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике Российской Федерации в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Российской Федерации по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в Российской Федерации. Будущее направление развития страны во многом определяется применяемыми государством мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в стране.

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многие страны потребовали от юридических лиц ограничить или приостановить коммерческие операции; были введены карантинные меры и ограничения на трансграничные поездки. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей. Поскольку уровень заболеваемости продолжает расти во многих странах, на данном этапе трудно оценить характер и масштабы делового и экономического воздействия на деятельность организаций.

Также после отчетной даты в связи с недостижением договоренностей по объемам добычи нефти между Российской Федерацией и странами, входящими в ОПЕК+, возникла существенная волатильность цен на нефть и курса рубля к твердым валютам.

## **19. Условные и договорные обязательства (продолжение)**

### **Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность (продолжение)**

Длительность и глубина рецессии российской экономики во многом обусловлена такими факторами, как неблагоприятная конъюнктура на сырьевых рынках, сохранением кредитного рейтинга России на уровне ниже инвестиционного, а также действием международных санкций, введенных в отношении некоторых российских компаний и физических лиц. Такая экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Фонда.

Кроме того, в первые месяцы 2020 года наблюдались значительные потрясения на мировом рынке, вызванные вспышками коронавируса. Вместе с другими факторами это привело к резкому снижению цен на нефть и фондовых индексов, а также ослаблению курса российского рубля. Эти события еще больше повышают уровень неопределенности в российской бизнес-среде.

### **Судебные разбирательства**

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Фонда. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, Руководство считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Фонда.

### **Налоговое законодательство**

Ряд положений действующего в настоящий момент российского налогового, валютного и таможенного законодательства сформулированы недостаточно четко и однозначно, что зачастую приводит к их различному толкованию (которое, в частности, может применяться к правоотношениям в прошлом), выборочному и непоследовательному применению, а также частым и в ряде случаев мало предсказуемым изменениям. Интерпретация данного законодательства руководством Фонда применительно к операциям и деятельности Фонда может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами в любой момент в будущем, что может привести к увеличению административной и налоговой нагрузки на Фонд.

На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства при проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Компании, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Проверки правильности исчисления и уплаты налогов налогоплательщиками, проводимые налоговыми органами, могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествующих году принятия налоговыми органами решения о проведении налоговой проверки. В определенных обстоятельствах проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Налоговое законодательство содержит специальные нормы, регулирующие расчет налоговой базы негосударственными пенсионными фондами. В связи с тем, что в настоящее время не сформировалась однозначная практика применения указанных выше норм, существует неопределенность относительно порядка их применения и возможной интерпретации российскими налоговыми органами. Существует вероятность того, что вследствие развития данных правил и изменений в подходах к их интерпретации и правоприменительной практике, используемых российскими налоговыми органами и/или судами, Фонду могут быть начислены дополнительные налоги и соответствующие штрафы и пени, которые могут негативно повлиять на финансовое положение Фонда.

На 31 декабря 2019 г. руководство Фонда считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и что позиция Фонда в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного и таможенного законодательства будет поддержана.

## **20. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Фонд оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

- Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.
- Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов Фондом использовались следующие методы и значительные допущения:

- Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов вследствие их краткосрочности принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость котируемых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, определяется исходя из котировок на активном рынке на отчетную дату.
- Прочие финансовые активы и обязательства представлены главным образом краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью, следовательно, за обоснованную оценку их справедливой стоимости принимается их балансовая стоимость.
- Справедливая стоимость депозитов в банках рассчитывается с использованием метода дисконтированных денежных потоков с применением рыночных процентных ставок, предложенным по аналогичным депозитам. Балансовая стоимость депозитов в банках принимается обоснованной оценкой их справедливой стоимости вследствие краткосрочности и требований доступности данного типа активов.

## АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Значитель- ные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)	
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 967 828	2 104 366	368 159	<b>18 440 353</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 180 502	-	<b>1 180 502</b>
Депозиты в банках	-	1 728 570	-	<b>1 728 570</b>
Прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	-	902	-	<b>902</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>15 967 828</b>	<b>5 014 340</b>	<b>368 159</b>	<b>21 350 327</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	-	-	30 566	<b>30 566</b>
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	-	19 563 527	<b>19 563 527</b>
Займы и прочие привлеченные средства	-	-	17 478	<b>17 478</b>
Прочие финансовые обязательства	-	-	9 144	<b>9 144</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19 620 715</b>	<b>19 620 715</b>

## АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)  
за год, закончившийся 31 декабря 2019 года  
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

### 20. Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значитель- ные наблю- даемые исходные данные (Уровень 2)	Значитель- ные ненаблю- даемые исходные данные (Уровень 3)	
<b>Активы, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	12 283 326	966 376	–	<b>13 249 702</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	–	1 960 803	–	<b>1 960 803</b>
Депозиты в банках	–	2 524 504	–	<b>2 524 504</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>12 283 326</b>	<b>5 451 683</b>	<b>–</b>	<b>17 735 009</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Кредиторская задолженность по деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	–	–	64 359	<b>64 359</b>
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	–	–	1 568	<b>1 568</b>
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	–	–	16 275 964	<b>16 275 964</b>
Прочие финансовые обязательства	–	–	5 503	<b>5 503</b>
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>16 347 394</b>	<b>16 347 394</b>

### 21. Операции со связанными сторонами

В ходе обычной деятельности Фонд проводит сделки с участием связанных сторон. Все сделки с участием связанных сторон осуществляются по рыночным ценам.

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года Фонд входит в Группу АО СК «Ренессанс Здоровье» (до 2 октября 2018 года АО «СК БЛАГОСОСТОЯНИЕ»), которой принадлежит 100% доли в уставном капитале единственного учредителя Фонда.

## АО НПФ «РЕНЕССАНС ПЕНСИИ»

**Примечания к финансовой отчетности (продолжение)**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**  
**(в тысячах российских рублей, если не указано иное)**

### 21. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Ниже указаны статьи на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года по операциям со связанными сторонами:

	Материнская компания	Ключевой управленческий персонал	Прочие	Итого связанные стороны	Итого категория
<b>31.12.2019</b>					
<b>Активы и обязательства</b>					
Прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	367	-	-	367	<b>902</b>
Прочие активы	24	-	-	24	<b>1 493</b>
Займы и прочие привлеченные средства	17 478	-	-	17 478	<b>17 478</b>
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	1 119	151	221 226	222 496	<b>19 563 527</b>
Прочие обязательства	-	-	2 929	2 929	<b>36 858</b>
<b>Доходы и расходы</b>					
Взносы по пенсионной деятельности	672	130	35 801	36 603	<b>3 189 114</b>
Административные расходы	(3 598)	(20 606)	(13 341)	(37 545)	<b>(181 633)</b>
Прочие операционные расходы	20	-	610	630	<b>(18 182)</b>
Процентные расходы	(1 108)	-	-	(1 108)	<b>(1 108)</b>
<b>31.12.2018</b>					
<b>Активы и обязательства</b>					
Прочие активы	-	-	180	180	<b>6 327</b>
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	1 699	10	189 866	191 575	<b>16 275 964</b>
Прочие активы	-	-	566	566	<b>20 850</b>
<b>Доходы и расходы</b>					
Взносы по пенсионной деятельности	-	-	38 656	38 656	<b>2 850 982</b>
Административные расходы	(223)	(16 843)	(8 190)	(25 256)	<b>(120 980)</b>

## **22. События после отчетной даты**

В связи с недавним скоротечным развитием пандемии коронавируса (COVID-19) многие страны потребовали от юридических лиц ограничить или приостановить коммерческие операции; были введены карантинные меры и ограничения на трансграничные поездки. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации ее последствий могут повлиять на деятельность компаний из различных отраслей, включая отрасль пенсионного обеспечения. Поскольку уровень заболеваемости продолжает расти во многих странах, на данном этапе трудно оценить характер и масштабы делового и экономического воздействия на деятельность организаций.

На данный момент Фонд не наблюдает существенного ухудшения показателей деятельности, снижение пенсионных взносов носит точечный характер. Руководством Фондом была проведена оценка возможных сценариев развития пандемии коронавируса и влияния ее последствий на деятельность Фонда. Благодаря структуре инвестиционного портфеля, а также гибкости в расходовании средств, во всех сценариях согласно текущей оценке Фонд сохраняет финансовую устойчивость и прибыльность бизнеса.



ООО «Эрнст энд Янг»

Прошито и пронумеровано 56 листа(ов)