

Финансовая отчетность

**Негосударственный пенсионный фонд
«Профессиональный»
(Акционерное общество)**

за 2022 год

СОДЕРЖАНИЕ

Аудиторское заключение независимого аудитора.....	3
Отчет о финансовом положении	11
Отчет о совокупном доходе	12
Отчет об изменениях в капитале	13
Отчет о движении денежных средств.....	14

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

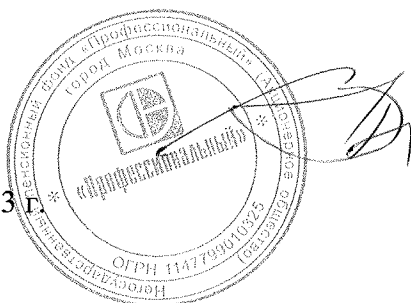
1. Введение. Организационная структура и деятельность	15
2. Принципы составления финансовой отчетности	16
3. Существенные положения учетной политики	18
4. Новые стандарты и интерпретации.....	26
5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу или не были применены Фондом	26
6. Денежные средства и их эквиваленты.....	27
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.....	28
8. Дебиторская задолженность и прочие активы.....	28
9. Инвестиционное имущество.....	29
10. Обязательства по пенсионной деятельности	29
11. Отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы	30
12. Кредиторская задолженность и прочие обязательства	32
13. Капитал	32
14. Процентные доходы	32
15. Прочие операционные доходы	32
16. Административные расходы	33
17. Налог на прибыль	33
18. Управление финансовыми и страховыми рисками	34
19. Условные и договорные обязательства	43
20. Операции со связанными сторонами.....	43
21. Справедливая стоимость.....	45
22. События после отчетной даты.....	46

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА*(в тысячах российских рублей)*

	Прим.	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	338 746	307 217
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	7	6 737 184	6 607 830
Дебиторская задолженность и прочие активы	8	8 112	4 793
Требования по текущему налогу на прибыль		1 098	1 098
Инвестиционное имущество	9	277 186	307 047
Основные средства		1 160	2 318
Нематериальные активы		841	1 234
Отложенные налоговые активы	0	9 736	22 766
Итого активы		7 374 063	7 254 303
Обязательства			
Обязательства по пенсионной деятельности	10	4 969 742	5 075 976
Задолженность по налогу на прибыль		722	655
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	12	32 887	25 328
Итого обязательства		5 003 351	5 101 959
Капитал			
Акционерный капитал	13	500 000	500 000
Страховой резерв	13	1 032 302	1 055 900
Резерв по обязательному пенсионному страхованию	13	56 539	45 526
Нераспределенная прибыль		781 871	550 918
Итого капитал		2 370 712	2 152 344
Итого капитал и обязательства		7 374 063	7 254 303

Президент

24 апреля 2023 г.



Зверев Юрий Александрович

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2022 год	2021 год
Взносы по пенсионной деятельности	10	125 158	129 245
Уменьшение стоимости обязательств по пенсионной деятельности	10	106 234	-
Процентные доходы	14	367 351	245 516
Дивидендные доходы		129 707	66 310
Целевые взносы от вкладчиков		8 788	9 047
Чистый доход от сдачи имущества в аренду	8	51 732	50 617
Прочие операционные доходы	14	2 792	1 679
Итого операционные доходы		791 762	502 414
Выплаты по пенсионной деятельности	10	(175 045)	(176 918)
Увеличение стоимости обязательств по пенсионной деятельности	10	-	(185 799)
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитария		(54 990)	(46 337)
Убыток по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7	(151 727)	(117 790)
Снижение справедливой стоимости инвестиционного имущества	9	(29 861)	(18 553)
Комиссионные расходы		(629)	(620)
Прибыль (убыток) от курсовых разниц		2 698	(559)
Итого операционные расходы		(409 554)	(542 782)
Итого операционная прибыль (убыток)		382 208	(40 368)
Административные расходы	16	(148 125)	(142 751)
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		234 083	(183 119)
Доход (расход) по налогу на прибыль	11, 17	(15 715)	4 630
Чистая прибыль (убыток) за год		218 368	(178 489)
Итого совокупный доход (убыток)		218 368	(178 489)

Президент

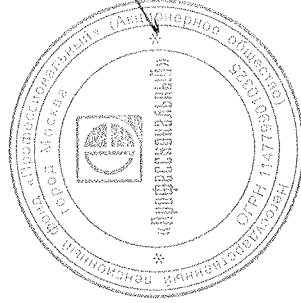
24 апреля 2023 г.



Зверев Юрий Александрович

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Акционерный капитал	Страховой резерв	Резерв по обязательному пенсионному страхованию	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2021 года	500 000	1 204 325	38 595	587 913	2 330 833
Итого совокупный убыток за 2021 год	-	-	-	(178 489)	(178 489)
Изменения резервов	-	(148 425)	6 931	141 494	-
Остаток на 31 декабря 2021 года	500 000	1 055 900	45 526	550 918	2 152 344
Итого совокупный убыток за 2022 год	-	-	-	218 368	218 368
Изменения резервов	-	(23 598)	11 013	12 585	-
Остаток на 31 декабря 2022 года	500 000	1 032 302	56 539	781 871	2 370 712



Зверев Юрий Александрович

Президент

24 апреля 2023 г.

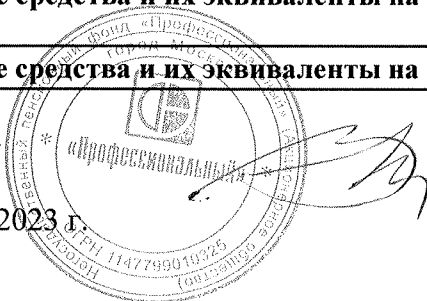
**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2022 ГОДА**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2022 год	2021 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Пенсионные взносы	10	125 158	129 245
Пенсионные выплаты	10	(175 045)	(176 918)
Поступления от продажи финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки		3 660 318	3 415 093
Приобретение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7	(4 111 844)	(3 574 331)
Поступления от сдачи в аренду инвестиционного имущества	9	51 197	63 802
Дивиденды полученные		129 707	66 310
Проценты полученные		481 135	350 619
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему		(38 787)	(42 187)
Выплата комиссионного вознаграждения специализированному депозитарию		(5 762)	(5 709)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников		(108 226)	(101 806)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(42 881)	(39 635)
Поступления от продажи инвестиционного имущества	9	-	28 951
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		70 269	88 300
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		35 239	201 734
Уплата налога на прибыль		(2 618)	(2 191)
Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности		32 621	199 543
Приобретения основных средств		(488)	(678)
Приобретения нематериальных активов		(604)	(1 107)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(1 092)	(1 785)
Чистый денежный приток		31 529	197 758
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6	307 217	109 459
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	338 746	307 217

Президент

24 апреля 2023 г.



Зверев Юрий Александрович

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2022 ГОД

1. Введение. Организационная структура и деятельность

Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (Акционерное общество) (далее – НПФ «Профессиональный» (АО) или Фонд) создан 2 июля 2014 года в процессе реорганизации Некоммерческой организации «Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (ИНН 8602164900, КПП 860201001, лицензия серия А-395598, регистрационный номер 360/2 от 21 мая 2004 года) в форме преобразования фонда в акционерный пенсионный фонд НПФ «Профессиональный» (ОАО). Согласно решению акционера от 1 марта 2017 года, наименование Фонда было изменено на НПФ «Профессиональный» (АО). Полное фирменное наименование Фонда на русском языке: Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (Акционерное общество). Сокращенное фирменное наименование Фонда на русском языке: НПФ «Профессиональный» (АО). Полное фирменное наименование Фонда на английском языке: Non-state Pension Fund «Professional» (Joint – stock company). Сокращенное фирменное наименование Фонда на английском языке: NPF «Professional» (JSC).

Место нахождения Фонда: 101000, Российская Федерация, г. Москва, ул. Чаплыгина, д. 11, этаж 5.

Негосударственный пенсионный фонд «Профессиональный» (Акционерное общество) (далее Фонд) – некредитная финансовая коммерческая организация.

Исключительными видами деятельности Фонда являются:

- деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников Фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения.

- деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ и договорами об обязательном пенсионном страховании.

НПФ «Профессиональный» (АО) имеет лицензию № 360/2 от 21 мая 2004 года на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию, выданную Центральным Банком Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 года акционерами НПФ «Профессиональный» (АО) являются Биков А.Э. (25% акций) и ООО «Корпорация СТС» (75% акций). Конечными бенефициарами являются: Биков Артем Эльбрусович, Зверев Юрий Александрович.

Регистратором НПФ «Профессиональный» (АО) является профессиональный участник рынка ценных бумаг, осуществляющий деятельность по ведению реестра владельцев ценных бумаг, АО «Регистраторское общество «Статус» с местом нахождения по адресу: 109052, Москва, ул. Новохохловская, д. 23, стр. 1

Численность работающих на 31 декабря 2022 года составляла 34 человек (29 человек на 31 декабря 2021 года).

Экономическая среда, к которой Фонд осуществляет свои операции.

Фонд осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Быстрое восстановление мировой и российской экономики после кризиса, вызванного пандемией COVID-19, было прервано в 2022 году ускорившейся по всему миру инфляцией и растущими инфляционными ожиданиями, а также усилением колебаний

цены предложения на рынке энергоресурсов и продовольствия вследствие обострения геополитической напряженности.

На фоне геополитической напряженности в течение 2022 года наблюдалась структурная перестройка российской экономики, ряд законодательных мер позволили сохранить устойчивость экономики Российской Федерации адаптироваться к происходящим изменениям.

Макроэкономические показатели в течение 2022 года отличались особенно высокой волатильностью.

Официальный курс ЕВРО к рублю в 2022 году варьировался от 53 до 133 рублей за евро, ставка Банка России была повышена в феврале с 9,5% до 20%, а затем снижена до 7,5% по мере стабилизации макроэкономической ситуации.

По итогам 2022 года ВВП Российской Федерации снизился на 2,1% против роста в 4,7% по итогам 2021 года.

Средняя цена на нефть марки Urals по итогам 2022 года выросла до 76,09 доллара США за баррель против 68,8 доллара США за баррель в 2021 году.

Индекс МосБиржи по итогам 2022 года снизился на 43,1% по сравнению с 2021 годом.

Несмотря на внешние ограничения и риски ситуация на рынке труда в 2022 году оставалась стабильной. Уровень безработицы к концу декабря 2022 года составил 3,7% против 4,3% в декабре 2021 года.

Инфляция в годовом выражении к декабрю 2022 года стабилизировалась на уровне 11,94% против 8,4% в декабре 2021 года.

Указанные выше изменения в экономической среде оказывают влияние на деятельность Фонда.

Фонд на непрерывной основе оценивает влияние изменений микро и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Основной риск деятельности Фонда заключается в уменьшении справедливой стоимости активов Фонда. Руководство Фонда считает, что предпринимает все необходимые меры для обеспечения финансовой устойчивости Фонда и выполнения всех обязательств перед участниками.

2. Принципы составления финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, инвестиционного имущества, а также за исключением обязательства по пенсионной деятельности.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной отчетности, представлены ниже.

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета в соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (ОСБУ), скорректированных и расклассифицированных для целей презентации с учетом требований МСФО.

Функционально отчетностью фонда является российский рубль. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – тыс. руб.).

Применяемые стандарты

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО.

Использование оценок и суждений

Подготовка данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

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

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

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

Учет пенсионных обязательств

Фонд заключает договоры на негосударственное пенсионное обеспечение как с юридическими, так и с физическими лицами и договоры по обязательному пенсионному страхованию с физическими лицами на равноправной и общедоступной основе. Обязательства Фонда возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии застрахованным лицам и участникам Фонда.

На основе вышеизложенной информации руководство Фонда пришло к выводу, что деятельность Фонда имеет характеристики страховой деятельности. Оценка обязательств Фонда по пенсионной деятельности производится в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты».

Оценка пенсионных обязательств

Основными допущениями в отношении обязательств по обязательному пенсионному страхованию являются ставка дисконтирования, процент индексации пенсий и таблицы смертности.

Правительством Российской Федерации были утверждены нормативные документы (Постановление Правительства Российской Федерации № 1061-1063 от 18 октября 2012 года), в соответствии с которыми Фонд проводит корректировку размера накопительной пенсии и/или срочной пенсионной выплаты в случае наличия дохода (положительного результата), полученного от инвестирования средств выплатного резерва и пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначена (установлена) срочная пенсионная выплата. В соответствии с данными Постановлениями Фонда проводит корректировку размера накопительной пенсии и/или срочной пенсионной выплаты в размере 85% от дохода, полученного от инвестирования средств выплатного резерва (соответственно, средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата) с учетом отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию.

Указанный факт был принят во внимание при проведении проверки на адекватность величины обязательств по страховым контрактам с правом дискреционного участия по

обязательному пенсионному страхованию.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты», для целей проведения проверки на адекватность величины обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования, были учтены все будущие денежные потоки по заключенным на отчетную дату договорам, в том числе поступления по договорам обязательного пенсионного страхования, подписанных на отчетную дату.

Оценка справедливой стоимости финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональное суждение.

Консолидация

Фонд является инвестиционной организацией в соответствии с положениями, изложенными в пунктах 27-33 МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», так как Фонд привлекает средства вкладчиков с целью роста их стоимости и результаты деятельности Фонда определяются на основе справедливой стоимости активов, приобретенных за счет привлечённых и собственных средств.

Инвестиционная деятельность Фонда базируется на принципах надежности, сохранности, ликвидности и доходности, исключительно в целях сохранения и прироста средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов. При инвестировании активов Фонд придерживается принципов разумности и добросовестности, прозрачности процесса инвестирования, информационной открытости и профессионального подхода к управлению.

Фонд владеет 35% долей в ООО «Сургутские городские электрические сети» (ООО «СГЭС»), что дает возможность Фонду оказывать значительное влияние на ООО «СГЭС». Фонд, являясь инвестиционной организацией, не применяет метод долевого участия к инвестициям в ассоциированные компании и совместные предприятия. Фонд как инвестиционная организация оценивает ассоциированные компании и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

3. Существенные положения учетной политики

Операции с иностранной валютой, переоценка иностранной валюты

Функциональная валюта – это валюта основной экономической среды, в которой Фонд осуществляет свою деятельность. Таким образом, функциональной валютой Фонда является российский рубль.

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество – это недвижимость (земля или здание, либо часть здания, либо и то и другое), находящаяся во владении (собственника или арендатора по договору финансовой аренды) с целью получения арендных платежей или прироста стоимости капитала, или того и другого.

При первоначальном признании Фонд признает объекты инвестиционного имущества по фактическим затратам, включая прямые необходимые затраты на приобретение.

В последующем Фонд отражает объекты инвестиционного имущества по справедливой стоимости. Изменения справедливой стоимости отражаются в виде прибыли или убытка за отчетный период.

Финансовые инструменты

Финансовый инструмент – это любой договор, в результате которого одновременно возникает финансовый актив у одного предприятия и финансовое обязательство или долевого инструмент у другого предприятия.

Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания.

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Депозиты с первоначальным сроком погашения до 3 месяцев включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

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, если срок размещения с момента первоначального признания превышает 3 месяца.

Кредиты, займы и дебиторская задолженность. Данная категория включает в себя непроемкие финансовые активы, с фиксированными и определяемыми платежами, не котируемые на активно функционирующем рынке.

Основные подходы к оценке финансовых инструментов.

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от классификации.

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

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам, консультантам, брокерам, дилерам, сборы фондовой биржа, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Насколько это возможно, Фонд оценивает справедливую стоимость инструмента с использованием котировок данного инструмента на активном рынке. Рынок признается активным в случае, если операции совершаются с остаточной частотой и в достаточном объеме для определения котировок на регулярной основе. При отсутствии текущих котировок на активном рынке, Фонд использует методы оценки, которые максимально используют общедоступные рыночные данные и минимально используют данные, недоступные широкому кругу пользователей.

Ценные бумаги, допущенные к торгам, для которых рынок является активным, оцениваются с использованием средневзвешенной цены на момент окончания торговой сессии, рассчитанной биржей на расчётную дату (или в последний ближайший торговый день, если расчётная дата является не торговым днём) при условии, что данная цена находится в пределах спреда между ценой продавца и ценой покупателя (для ПАО «Московская биржа» – HIGH BID и LOW OFFER).

Для оценки справедливой стоимости облигаций, не имеющих активного рынка, используется цена, рассчитанная НКО АО НРД по методике НРД на дату определения СЧА (или на последний ближайший торговый день, если дата определения СЧА является не торговым днём и цена для этого дня не рассчитывалась).

В случае отсутствия в качестве справедливой стоимости по методам НРД справедливая стоимость долговых ценных бумаг определяется как приведённая к дате оценки стоимость денежных потоков по облигации до момента погашения, рассчитанная с использованием расчётной ставки дисконтирования (r), за минусом НКД на дату оценки.

В случае отсутствия цены более 10 (десяти) торговых дней подряд или невозможности выбора аналогов используется цена, определённая на основании отчёта оценщика, составленного не ранее 6 месяцев до расчётной даты.

Для оценки справедливой стоимости долевых ценных бумаг, обращающихся на российских и иностранных фондовых биржах и не имеющих активного рынка, используется цена, определённая в соответствии с моделью оценки, основанной на корректировке исторической цены (модель САРМ). Данная корректировка применяется в случае отсутствия наблюдаемой цены в течение не более 10 (десяти) торговых дней. В случае его отсутствия – цена, определённая на основании отчёта оценщика. Для оценки справедливой стоимости акций, для которых основным рынком является внебиржевой рынок, используется цена, определённая на основании отчёта оценщика.

Справедливая стоимость объекта недвижимости определяется независимым оценщиком, рассчитывается без учёта налогов, которые уплачиваются в соответствии с законодательством РФ.

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

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

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость при первоначальном признании финансового инструмента минус выплаты основного долга плюс начисленные проценты по эффективной ставке, а для финансовых активов минус любое списание понесенных убытков от обесценения. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая накопленные купонные доходы и амортизированные дисконт или премию, не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств. Амортизированная стоимость определяется с использованием метода эффективной ставки.

Эффективная ставка процента – ставка, которая позволяет всю расчетную сумму ожидаемых в будущем денежных поступлений или выплат по финансовому инструменту за ожидаемый период его действия привести путем дисконтирования к первоначально

признанной чистой балансовой стоимости соответствующего финансового актива или финансового обязательства.

Финансовые активы и обязательства признаются тогда и только тогда, когда Фонд становится стороной по договору в отношении финансового инструмента. Все финансовые активы и обязательства оцениваются при первичном признании по справедливой стоимости. Все случаи стандартного приобретения активов отражаются на дату осуществления расчетов.

Кредиты, займы и дебиторская задолженность первоначально оцениваются по фактическим затратам, которые представляют собой справедливую стоимость уплаченного (полученного) возмещения, а в последствии оценивается по амортизированной стоимости. Резерв под обесценения создается при наличии объективных свидетельств того, что Фонд не сможет получить причитающуюся сумму в полном объеме в соответствии с первоначальными условиями.

Кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости.

Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытка, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки, а также доходы и расходы по прекращению признания, отражаются в прибыли и убытке в составе чистой прибыли от операций с ценными бумагами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыли и убытки. Дивиденды признаются в момент установления права Фондам на получение соответствующих выплат и при условии существования вероятности получения дивидендов.

Средства в доверительном управлении. При инвестировании средств в финансовые инструменты в рамках договоров доверительного управления, риски и выгоды не переходят доверительным управляющим. Соответственно, финансовые инструменты, приобретаемые доверительным управляющим, признаются в отчетности Фонда.

Взаимозачет

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

Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости

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

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

Расходы по обесценению финансовых активов (восстановление суммы убытков от обесценения) отражаются по статье «Обесценение финансовых активов» в составе прибыли и убытка за период.

В целях совокупной оценки обесценения финансовые активы группируются по аналогичным характеристикам кредитного риска. Эти характеристики относятся к оценке будущих денежных потоков для групп таких активов и свидетельствуют о способности

дебиторов погасить все причитающиеся суммы в соответствии с контрактными условиями в отношении оцениваемых активов.

- Основным фактором, принимаемым при рассмотрении вопроса об обесценении финансового актива, является его просроченный статус.
- Наличие объективных признаков убытков от обесценения определяется на основе следующих критериев:
- Просрочка любого очередного платежа, при этом несвоевременная оплата не может быть объявлена задержкой в работе расчетных систем;
- Контрагент испытывает существенные финансовые трудности, что подтверждается финансовой информацией о контрагенте, находящейся в распоряжении Фонда;
- Существует негативное изменение платежного статуса контрагента, обусловленное изменениями национальных или местных экономических условий, оказывающих воздействие на контрагента.

Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения стоимости актива до текущей стоимости ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке для данного актива.

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

Резервы предстоящих расходов и платежей

Резервы признаются только в случае выполнения следующих условий:

- Фонд имеет юридическое или конструктивное обязательство, возникшее в результате прошлых событий;
- скорее вероятно, чем нет, что в связи с выполнением такого обязательства возникнет отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; и
- величину обязательства можно надежно оценить.

Негосударственное пенсионное обеспечение

Фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению (НПО) участников Фонда в соответствии с договорами НПО. Согласно данному договору участником Фонда является физическое лицо, которому в соответствии с договором НПО, заключенным между Фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии.

Вкладчиком по договору НПО является физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в Фонд.

Пенсионные взносы – добровольные денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника (работодателем в пользу своих сотрудников, либо самим физическим лицом в пользу себя или других физических лиц) в соответствии с условиями договора НПО.

Для осуществления НПО Фонд использует пенсионные планы (пенсионные схемы).

Фонд считает страховыми контрактами договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными планами

(пенсионными схемами) и договоры по обязательному пенсионному страхованию, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием негосударственного пенсионного обеспечения к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций или увеличение продолжительности жизни. Фонд определяет страховые контракты в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», на основании которого это контракты, по которым одна сторона (страховщик или, в данном случае, Фонд) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор пенсионного обеспечения, связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии и отклонением фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности и средней продолжительности жизни населения.

Обязательное пенсионное страхование (ОПС)

Фонд осуществляет деятельность в качестве страховщика по ОПС в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами об ОПС.

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

Страховые взносы – это обязательные платежи на финансирование накопительной части трудовой пенсии, уплачиваемые страхователем (работодателем) в пользу застрахованного лица в Пенсионный фонд Российской Федерации для последующей передачи в выбранный этим застрахованным лицом Фонд в порядке, определяемом Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации».

Пенсионные накопления – совокупность средств, находящихся в собственности Фонда, предназначенных для исполнения обязательств Фонда перед застрахованными лицами в соответствии с договорами об ОПС (далее – *обязательства по пенсионным накоплениям*). Страховые взносы являются частью средств, формирующих обязательства по ОПС. К таким средствам также относятся дополнительные страховые взносы на накопительную часть трудовой пенсии, взносы на софинансирование формирования ПН и материнский капитал.

Материнский капитал представляет собой форму государственной поддержки российским семьям, имеющим двух и более детей, в виде средств из федерального бюджета, которые перечисляются на счета Пенсионного Фонда РФ. В дальнейшем по заявлению застрахованного лица материнский капитал может быть направлен в негосударственный пенсионный фонд на формирование пенсионных выплат.

Дополнительные страховые взносы уплачиваются в бюджет Пенсионного фонда РФ застрахованным лицом за счет собственных средств, государством за счет средств Фонда национального благосостояния, работодателем за счет его средств.

Взносы на софинансирование формирования ПН уплачиваются в бюджет Пенсионного фонда РФ государством при условии внесения дополнительных страховых взносов застрахованным лицом за счет собственных средств.

Страховые контракты

Фонд считает страховым контрактом договоры по предоставлению НПО и договоры по ОПС, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием НПО к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни.

Все обязательства Фонда по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям, учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Соответственно обязательства Фонда по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям разделяются на:

- обязательства по ПР, оцениваемые по актуарной стоимости,
- обязательства по ПН, оцениваемые по актуарной стоимости.

Фонд классифицирует договор НПО или обязательного пенсионного страхования как договор страхования в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», если по такому договору Фонд принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (участника, застрахованного лица), связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии в результате отклонения фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности (риск дожития).

Страховой риск является значительным только в том случае, если в результате наступления страхового случая у Фонда могут возникнуть обязательства по выплате существенного дополнительного возмещения. Под дополнительным возмещением понимаются суммы, выплачиваемые сверх тех, которые подлежали бы выплате, если бы страховой случай не имел бы места.

Обязательства по ПР и ПН по договорам, классифицированным как страховые, учитываются по актуарной стоимости с использованием актуарных допущений в отношении смертности, увеличения пенсий и ставки дисконтирования, являющихся наилучшими оценками на отчетную дату.

Резерв обязательств по пенсионной деятельности

Для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по негосударственному пенсионному обеспечению создается страховой резерв.

Согласно Приказу ФСФР от 18 марта 2008 года № страховой резерв может быть сформирован за счет следующих источников:

- части дохода от размещения средств пенсионных резервов по решению Фонда по итогам деятельности Фонда за отчетный год;
- целевых поступлений на формирование страхового резерва, в том числе части дохода, полученного от размещения имущества СС;
- части пенсионных взносов (но не более 3% от суммы пенсионных взносов).

Также в страховой резерв поступают доходы в виде разницы между размером обязательств ПР и выкупными суммами при расторжении договоров вкладчиками (участниками) и 08-11/пз-н остатки пенсий на счетах умерших участников на этапе выплат по пожизненным схемам.

Страховой резерв признается на каждую отчетную дату и в соответствии с МСФО классифицируется как статья дефицита (профицита) по обязательствам по пенсионным резервам в составе собственных средств Фонда (чистых активов). Размер страхового резерва равен страховому резерву, сформированному по ОСБУ. Размер страхового резерва устанавливается Фондом в соответствии с рекомендациями актуария, изложенными в актуарном заключении по итогам ежегодного актуарного оценивания, и должен составлять 5 или более процентов от меньшей из следующих величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств, сформированного по ОСБУ по состоянию на начало отчетного года, и размера резервов покрытия пенсионных обязательств, сформированного по ОСБУ по состоянию на конец отчетного года.

Учет аренды

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с объектом аренды, классифицируется как операционная аренда.

Фонд сдает в аренду объекты недвижимости. Договоры заключены сроком до 31 декабря 2030 года.

Руководство Фонда полагает, что Фонд сохраняет основные риски по объектам недвижимости, прежде всего связанные с изменением их рыночной стоимости, и поэтому учитывает такую аренду как операционную.

Платежи, получаемые Фондом по договору операционной аренды, признаются доходами на равномерной основе.

Фонд также является арендатором небольших офисных помещений под рабочие места для своих сотрудников. Срок договоров аренды таких помещений не превышает 12 месяцев.

Фонд применяет упрощения практического характера для арендатора, предусмотренное МСФО (IFRS) 16 «Аренда», в рамках которого арендные платежи по договорам со сроком действия не более 12 месяцев в отношении всех видов базовых активов, как и ранее, признаются в качестве расходов в отчете о прибылях и убытках на равномерной основе в течение срока аренды. Расходы по краткосрочной аренде включены в состав административных расходов. Сумма расходов по краткосрочной аренде раскрыта в примечании 16.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего на конец отчетного периода. Расходы/возмещение по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода, либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органам (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов. При оценке текущего налога учитывается вероятность возникновения дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Фонда будет оспорена налоговыми органами, выше, чем вероятность их отсутствия. Такая оценка производится на основании толкования налогового законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода, а также любых известных постановлений суда или иных решений по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода. Корректировки по неопределенным позициям по налогу на прибыль отражаются в составе расходов по налогу на прибыль.

Отложенные налоговые активы в отношении временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и переносы налоговых убытков на будущие периоды отражаются

только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Зачет отложенных налоговых активов и обязательств возможен, когда в законодательстве предусмотрено право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и когда отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, уплачиваемому одному и тому же налоговому органу либо одним и тем же налогооблагаемым лицом, либо разными налогооблагаемыми лицами при том, что существует намерение произвести расчеты путем взаимозачета.

4. Новые стандарты и интерпретации

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретациям, применимые с 1 января 2022 года, не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретациям, применимые с 1 января 2022 года, не оказали влияния на финансовую отчетность Фонда:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (дополнение)
- МСФО (IAS) 16 «Основные средства» (дополнение)
- МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» (дополнение).

5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу или не были применены Фондом

Фонд не применял досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые не вступили в силу на 31 декабря 2022 года.

Ниже приводятся стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату утверждения настоящей отчетности. Фонд намерен применить соответствующие изменения с даты их вступления в силу.

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 17 «Договора страхования»	1 января 2023
МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение) (Раскрытие учетной политики)	1 января 2023
МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» (дополнение)	1 января 2023
МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (дополнение)	1 января 2023
МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (дополнение)	1 января 2023
МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (дополнение) (Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных и классификация долгосрочных обязательств с ковенантами)	1 января 2024

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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.

Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. 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. Фонд в настоящее время оценивает эффект от применения на его финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

Фонд применит МСФО (IFRS) 9 вместе с МСФО (IFRS) 17 с 1 января 2023 года.

МСФО (IFRS) 9 касается вопросов классификации и оценки финансовых инструментов, включающих в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным убыткам» финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и общего порядка учета операций хеджирования.

Более 90% активов Фонда относится к финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки, оценка которых не изменится с применением МСФО (IFRS) 9.

Фонд оценивает снижение прибыли до налогообложения за 2022 год за счет применения модели ожидаемых кредитных убытков в пределах 1 797 тыс. руб.

Фонд применит МСФО (IFRS) 9 с отчетного периода за 2023 год с ретроспективным раскрытием сравнительной информации

6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Депозиты в кредитных организациях на срок до 3-х месяцев	336 673	292 000
Начисленные проценты по депозитам	777	5 062
Расчетные счета в банках	1 090	197
Денежные средства, переданные в доверительное управление	204	9 957
Денежные средства в кассе	2	1
Итого	338 746	307 217

Эффективная процентная ставка по депозитам на 31 декабря 2022 года находилась в диапазоне от 7,30-7,35% годовых (6,50 – 6,85% годовых на 31 декабря 2021 года).

По мнению руководства Фонда, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается существенно от их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам.

7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, включают в себя инвестиционные ценные бумаги:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Долевые ценные бумаги, в том числе:	2 055 142	2 062 745
нефинансовых организаций	1 622 791	1 416 290
некредитных финансовых организаций	432 351	646 455
Долговые ценные бумаги, в том числе:	4 682 042	4 545 085
Правительства Российской Федерации	3 627 817	3 307 288
кредитных организаций и банков-нерезидентов	399 675	592 955
нефинансовых организаций	654 550	644 842
Итого	6 737 184	6 607 830

Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций на 31 декабря 2022 года включают ликвидные акции крупных иностранных эмитентов на 8 047 тыс. руб., которые были приобретены за счет собственных средств Фонда. В связи с санкциями, введенными против Национального Резервного Депозитария в июне 2022 года акции иностранных эмитентов на сумму 4 541 тыс. руб. оказались заблокированы с временной невозможностью их реализации.

Руководство Фонда регулярно отслеживает информацию, связанную с ограничениями, которая могла бы оказать существенное влияние на оценку справедливой стоимости акций.

Руководство Фонда имеет высокую уверенность в последующей разблокировке акций иностранных компаний.

Ниже представлено изменение балансовой стоимости долевых ценных бумаг за 2022 и 2021 года:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Балансовая стоимость ценных бумаг на начало периода	2 062 745	1 967 248
Приобретение	810 228	226 765
Уменьшение справедливой стоимости	(212 264)	(25 875)
Выбытие	(605 567)	(105 393)
Балансовая стоимость ценных бумаг на конец периода	2 055 142	2 062 745

8. Дебиторская задолженность и прочие активы

Дебиторская задолженность и прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Авансы сотрудникам	2 311	52
Дебиторская задолженность по операционной аренде	2 197	839
Авансы поставщикам	2 158	1 331

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	904	961
Расчеты по брокерским операциям	540	514
Прочая дебиторская задолженность	2	1 096
Итого	8 112	4 793

Авансы поставщикам и сотрудникам и прочие активы не являлись обесцененными по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года.

9. Инвестиционное имущество

Ниже представлено изменение балансовой стоимости инвестиционного имущества за 2022 и 2021 года:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Балансовая стоимость на начало года	307 047	354 551
Уменьшение справедливой стоимости	(29 861)	(18 553)
Продажа	-	(28 951)
Балансовая стоимость на конец года	277 186	307 047
в том числе здания	271 241	301 854
в том числе земельные участки	5 945	5 193

Здания представляют собой гостиничные и офисные комплексы, которые Фонд сдает в аренду и рассматривает как часть инвестиционного портфеля.

Справедливая стоимость прав пользования на земельные участки, используемые на условиях долгосрочной аренды на составляли 171 тыс. руб. и 181 тыс. руб. на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 года, соответственно.

Фонд сдает инвестиционное имущество в операционную аренду. Ниже представлены платежи, предстоящие получению по таким договорам по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, соответственно:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Арендный доход по нерасторгаемым договорам		
Менее 1 года	53 897	71 059
От 1 года до 5 лет	239 208	318 787
Более 5 лет	205 262	384 797
Итого	498 367	774 642

Ниже представлена расшифровка финансовых результатов от сдачи в аренду инвестиционного имущества:

	За 2022 год	За 2021 год
Доходы от сдачи имущества в аренду	54 194	53 440
Прямые операционные расходы по инвестиционному имуществу, приносящему арендный доход	(2 463)	(2 823)
Чистый доход от сдачи имущества в аренду	51 732	50 617

10. Обязательства по пенсионной деятельности

Изменение балансовой стоимости обязательств по пенсионной деятельности за 2022 и 2021 год представлено ниже:

	По договорам ОПС	По страховым договорам НПО	По инвестиционным договорам НПО	Итого
Обязательство на 1 января 2022 года	2 533 508	2 174 006	368 462	5 075 976
Пенсионные взносы	3 711	101 232	-	104 943
Пенсионные выплаты	(36 900)	(89 712)	(48 433)	(175 045)
Распределение результата инвестирования	125 594	103 927	12 601	242 122
Прочие изменения	(263 923)	(33 850)	19 519	(278 254)
Итоговое изменение обязательств	(171 518)	81 597	(16 313)	(106 234)
Обязательство на 31 декабря 2022 года	2 361 990	2 255 603	352 149	4 969 742

Изменение балансовой стоимости обязательств по пенсионной деятельности за 2021 год представлено ниже:

	По договорам ОПС	По страховым договорам НПО	По инвестиционным договорам НПО	Итого
Обязательство на 1 января 2022 года	2 414 331	2 140 461	335 384	4 890 176
Пенсионные взносы	3 600	125 645	-	129 245
Пенсионные выплаты	(25 358)	(97 581)	(53 979)	(176 918)
Распределение результата инвестирования	34 500	44 088	5 799	84 387
Прочие изменения	106 435	(38 607)	81 258	149 086
Итоговое изменение обязательств	119 177	33 545	33 078	185 800
Обязательство на 31 декабря 2022 года	2 533 508	2 174 006	368 462	5 075 976

11. Отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы

Ниже представлено движение отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств по источникам возникновения вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц за 2022 год:

	31 декабря 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2021 года
Временные вычитаемые разницы			
Накопленный налоговый убыток	24 916	-	24 916
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	1 256	(396)	1 652
Долговые ценные бумаги оцениваемые через прибыли и убытки	926	926	-
Прочее	11	11	-
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	27 110	542	26 568
Временные налогооблагаемые разницы			
Долевые ценные бумаги, оцениваемые через прибыли и убытки	17 365	13 929	3 436
Долговые ценные бумаги, оцениваемые через прибыли и убытки	-	(23)	23
Прочее	8	(335)	343
Общая сумма отложенного налогового обязательства	17 374	13 572	3 802
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	9 736	(13 030)	22 766
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	9 736	(13 030)	22 766

Ниже представлено движение отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств по источникам возникновения вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц за 2021 год:

	31 декабря 2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2021 года
Временные вычитаемые разницы			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	1 652	356	1 296
Накопленный налоговый убыток	24 916	-	24 916
Прочее	-	(5)	5
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	26 568	351	26 217
Временные налогооблагаемые разницы			
Долевые ценные бумаги, оцениваемые через прибыли и убытки	3 436	(7 103)	10 539
Долговые ценные бумаги, оцениваемые через прибыли и убытки	23	13	10
Прочее	343	80	263
Общая сумма отложенного налогового обязательства	3 802	(7 010)	10 812
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	22 766	7 361	15 405
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	22 766	7 361	15 405

Информация о непризнанном отложенном налоговом активе раскрыта в примечании 17.

12. Кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Расчеты с управляющей компанией	12 638	3 276
Авансы полученные	8 465	9 520
Расчеты с персоналом	4 556	6 275
Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками	3 479	2 091
Налог на добавленную стоимость	2 210	2 598
Расчеты по социальному страхованию	1 076	1 387
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	463	181
Итого	32 887	25 328

13. Капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Итого, руб.
31 декабря 2021 год	500 000	1 000	500 000 000
31 декабря 2022 год	500 000	1 000	500 000 000

Акционерный капитал составляет 500 000 тыс. руб. Акционерный капитал сформирован полностью.

В 2022 и 2021 году дивиденды Фондом не объявлялись и не выплачивались.

Страховой резерв создается Фондом для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед участниками по договорам негосударственного пенсионного обеспечения.

Резерв по обязательному пенсионному страхованию создается Фондом для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед застрахованными лицами по договорам об обязательном пенсионном страховании.

Страховой резерв и резерв по обязательному пенсионному страхованию отражаются на каждую отчетную дату и классифицируются для целей МСФО как статьи капитала. Указанные выше резервы, сформированные согласно МСФО, приравниваются к аналогичным резервам, сформированным согласно ОСБУ.

14. Процентные доходы

Процентные доходы включают в себя следующие позиции:

	2022 год	2021 год
Проценты по долговым ценным бумагам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки	334 953	239 516
Проценты по банковским депозитам	32 398	6 000
Итого	367 351	245 516

15. Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы включают в себя:

	2022 год	2021 год
Доходы от аренды, кроме аренды инвестиционного имущества	1 676	1 676
Прочие доходы	1 114	3
Итого	2 790	1 679

16. Административные расходы

Административные расходы включают в себя следующие позиции:

	2022 год	2021 год
Расходы на персонал	110 962	110 548
Расходы по краткосрочной аренде	10 243	5 324
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	8 098	8 554
Консультационные и юридические услуги	7 108	7 443
Амортизация нематериальных активов	3 438	3 014
Расходы по страхованию	2 355	2 827
Услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	1 045	1 056
Амортизация основных средств	689	600
Командировочные расходы	590	747
Представительские расходы	288	309
Прочее	3 309	2 329
Итого	148 125	142 751

17. Налог на прибыль

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

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

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

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

Ежегодно доходы, полученные от размещения средств пенсионных резервов, могут распределяться не только на пенсионные счета вкладчиков и участников, но и на формирование страхового резерва, осуществляемое в соответствии с законодательством

Российской Федерации и отчисления на формирование собственных средства Фонда.

Отчисления, направляемые на пополнение собственных средств Фонда, и доходы, от инвестирования собственных средств Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

При расчете отложенного налога отложенные налоговые активы и обязательства оценивались в отношении временных разниц, относящихся к имуществу, предназначенному для обеспечения деятельности по добровольному пенсионному страхованию, и к собственным средствам Фонда.

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

	2022 год	2021 год
Расход по текущему налогу на прибыль	2 685	2 731
Расход (доход) по отложенному налогу на прибыль	13 030	(7 361)
Итого расход (доход) по налогу на прибыль	15 715	(4 630)

Различия между бухгалтерским учетом и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим налогом на прибыль:

	За 2022	За 2021
Прибыль (убыток) до налогообложения	244 131	(183 119)
Основная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретический расход (доход) по налогу на прибыль	48 826	(36 624)
Эффект доходов, не принимаемых к налогообложению	(50 387)	(12 453)
Эффект расходов, не принимаемых к налогообложению	9 036	14 259
Эффект применения ставки налога на прибыль 15%	(26 835)	(2 731)
Увеличение непризнанных отложенных налоговых активов	37 085	32 919
Расход (доход) по налогу на прибыль	15 715	(4 630)

Общая сумма непризнанных налоговых активов по накопленным налоговым убыткам по состоянию на 31 декабря 2022 года равна 79 548 тыс. руб. (на 31 декабря 2021 года – 42 463 тыс. руб.).

18. Управление финансовыми и страховыми рисками

В Фонде существует система управления рисками, связанными с осуществляемой им деятельностью по НПО и ОПС, в соответствии с требованиями, установленными действующим законодательством, а также нормативными документами Банка России.

Основным стратегическим документом Фонда при организации системы управления всеми видами рисков, связанных с деятельностью Фонда, является Политика управления рисками Фонда. Политика управления рисками Фонда формулирует основные цели и принципы работы риск-менеджмента, определяет структуру системы управления рисками, виды контролируемых рисков, а также методы и механизмы их контроля.

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

Стратегия управления финансовыми рисками Фонда базируется на соблюдении принципа сохранности, доходности, диверсификации и ликвидности инвестиционных средств.

Для управления различными видами финансовых рисков, а также с целью их минимизации НПФ использует следующие процедуры и инструменты:

Мониторинг – изучение риска, его динамики во времени и анализ причин изменения. Мониторинг предшествует использованию других процедур, которые включают проведение сценарного анализа, проведение встреч с управляющими компаниями, внесение предложений по изменению структуры портфеля с целью снижения рисков, формирование предложений по изменению инвестиционных деклараций. Мониторинг проводится на регулярной основе. Ответственность за осуществление мониторинга возложена на Отдел организации процесса инвестирования и управления рисками Фонда.

Диверсификация – процесс распределения средств по инвестициям в целях сокращения риска концентрации за счет распределения по видам активов, доходы по которым не являются взаимосвязанными между собой. Диверсификация позволяет снизить риск концентрации, не изменяя доходности активов в целом. Снижение риска концентрации достигается за счет включения в портфель широкого круга финансовых инструментов, диверсифицированных по отраслям и контрагентам, не связанных тесно между собой, что позволяет избежать синхронности циклических колебаний их деловой активности. При этом сохранение доходности в целом по портфелю достигается за счет того, что возможные убытки или низкие доходы по одним финансовым инструментам будут компенсироваться более высокими доходами по другим. Распределение вложений происходит как между отдельными видами активов, так и внутри них. Для размещения депозитов речь идет о диверсификации по контрагентам, для корпоративных ценных бумаг – по эмитентам, для государственных краткосрочных ценных бумаг – по различным сериям. Ответственность за контроль над диверсификацией инвестиционного портфеля Фонда возложена на отделы инвестиций и анализа и отдел управления рисками.

Анализ сценариев. Анализ сценариев или моделирование используются в программировании возможных путей развития текущей ситуации. В процессе анализа сценариев вырабатываются способы реакции Фонда на изменение внешних условий. Ответственность за анализ сценариев и выбор оптимального сценария возложена на отделы инвестиций и анализа и отдел управления рисками.

В процессе своей деятельности Фонд выделяет следующие основные виды рисков:

- страховые риски;
- риск ликвидности;
- риски, связанные с инвестированием (финансовые риски), которые включают в себя кредитные риски, рыночные риски, риски ликвидности;
- операционные риски;
- репутационные риски;
- риски операционной среды (бизнес и стратегические риски).

В рамках системы управления рисками в части управления финансовыми рисками организовано взаимодействие с управляющими компаниями, осуществляющими доверительное управление активами Фонда, с целью соблюдения устанавливаемых Фондом лимитов и иных ограничений на состав и структуру инвестиционных портфелей.

Рыночный риск

Фонд подвержен рыночному риску, связанному с открытыми позициями по долевым и долговым финансовым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. В составе рыночного риска Фондом выделяются:

Валютный риск – риск возникновения убытков по финансовым активам, выраженным в иностранной валюте или чувствительных к изменению курсов иностранной валюты.

Процентный риск – риск возникновения убытков по финансовым активам, чувствительным к изменению процентной ставки, вследствие изменения рыночных процентных ставок.

Фондовый риск – риск возникновения убытков по финансовым активам и/или обязательствам вследствие неблагоприятного изменения цен, не связанного с изменением процентных ставок на рынке, прежде всего, для инструментов, обращающихся на фондовом рынке.

Фонд устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого рыночного риска (лимиты дюрации, лимиты концентрации и т.д.) и контролирует их соблюдение на регулярной основе.

Валютный риск

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, на 31 декабря 2022 года включают акции иностранных эмитентов 8 047 тыс. руб. (19 364 на 31 декабря 2021 года), котировка которых зависит от курса доллара США к рублю.

Увеличение (снижение) курса доллара США на 5% 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года привело бы к увеличению (снижению) прибыли до налогообложения Фонда на 402 тыс. руб. и 968 тыс. руб. за 2022 и 2021 год, соответственно.

Процентный риск

Фонд не подвержен существенному риску, связанному с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на потоки денежных средств, необходимых для погашения его финансовых обязательств, так как в настоящее время у Фонда нет процентных финансовых обязательств. А в силу особенностей отрасли негосударственных пенсионных фондов и действующего законодательства возникновение процентного риска в обязательствах Фонда с высокой вероятностью не ожидается и в будущем. В связи с этим руководство не устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня расхождения процентных ставок.

Риск процентных ставок может оказывать влияние на Фонд в отношении инвестиций в долговые финансовые инструменты, подверженные риску процентной ставки, в случае изменения общего уровня процентных ставок или появления факторов, специфичных для отдельных долговых финансовых продуктов.

В таблице ниже приведены величины финансовых инструментов в составе активов Фонда по балансовой стоимости, по которым Фонд оценивает процентный риск вследствие возможного изменения процентных ставок на рынке. К таким инструментам Фонд не относит банковские депозиты, так как по ним процентные ставки являются фиксированными и до окончания срока действия депозитов они, в отличие, например, от облигаций, не подвержены влиянию изменения процентных ставок на рынке.

Фондовый риск

У Фонда имеются значительные вложения в ценные бумаги, обращающиеся на рынке ценных бумаг, которые представляют собой как краткосрочные торговые позиции, так и среднесрочные и долгосрочные стратегические вложения. Финансовая позиция и потоки денежных средств подвержены влиянию колебаний рыночных котировок указанных ценных бумаг.

Фонд подвержен риску изменения цены в отношении долевых и отдельных видов долговых инструментов. Управляющие компании, с которыми заключены договоры доверительного управления активами, совершают операции с финансовыми инструментами в рамках утвержденной инвестиционной декларации, в которой установлены состав и структура портфеля. Контроль над соблюдением инвестиционных деклараций и нормативных требований также осуществляется на ежедневной основе специализированным депозитарием.

Для управления прочим ценовым риском Фонд использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также анализ чувствительности прибыли или убытка за год за год к изменению цен на акции, облигации и прочие финансовые инструменты, цена которых подвержена рыночным колебаниям, по сценарию симметричного повышения или понижения цены на определенное количество процентных пунктов.

Ниже приведены результаты анализа чувствительности прибыли (убытка за 2021 год) до налогообложения Фонда к независимым изменениям среднего уровня рублевых процентных ставок и биржевого индекса ММВБ:

	Изменения	31 декабря 2022 года	31 декабря 2022 года в %	31 декабря 2021 года	31 декабря 2021 год в %
Ставка	+100 б.п.	393 103	180,1%	(11 396)	6,4%
Ставка	-100 б.п.	(393 103)	-180,1%	11 396	-6,4%
Индекс ММВБ	+1%	(49 856)	-22,8%	5 790	-3,2%
Индекс ММВБ	-1%	49 856	22,8%	(5 790)	3,2%

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что любое обязанное перед Фондом лицо (контрагент, эмитент, банк) не исполнит свои финансовые обязательства в полной мере либо на требуемую дату, либо в любое время после этой даты. Фонд управляет кредитным риском посредством применения утвержденных политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению кредитных лимитов.

Портфель ценных бумаг Фонда диверсифицирован и включает в себя долевые и долговые ценные бумаги компаний различных отраслей.

Мониторинг кредитных рисков осуществляется Департаментом риск-менеджмента Фонда на регулярной основе, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

При размещении (инвестировании) средств Фонда управляющими компаниями контроль кредитного риска осуществляется в соответствии с утвержденной договором доверительного управления инвестиционной декларацией в рамках устанавливаемых Фондом лимитов. Контроль осуществляется посредством анализа кредитного качества эмитентов долговых ценных бумаг и/или банков, в которых размещаются депозиты, на регулярной основе, но не реже одного раза в год.

Фонд классифицирует финансовые активы в следующие категории кредитного качества в зависимости от присвоенных российскими рейтинговыми агентствами (АКРА, Эксперт РА) рейтингов:

- Рейтинг А: от А- до ААА
- Рейтинг В: от В до ВВВ+
- Рейтинг С: от С до ССС

- Рейтинг D: объект рейтинга находится в состоянии дефолта

Ниже приведена информация по рейтингам кредитоспособности контрагентов фонда, по отношению к которым Фонд владеет финансовыми активами, на 31 декабря 2022 года:

Финансовый актив	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	31 декабря 2022
Денежные средства и их эквиваленты	338 542	204	-	338 746
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, в том числе:	4 682 042	-	-	4 682 042
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	3 627 817	-	-	3 627 817
Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	399 675	-	-	399 675
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	654 550	-	-	654 550
Дебиторская задолженность	-	-	2 738	2 738
Итого	5 020 584	204	2 738	5 023 526

Ниже приведена информация по рейтингам кредитоспособности контрагентов фонда, по отношению к которым Фонд владеет финансовыми активами, на 31 декабря 2021 года:

Финансовый актив	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	31 декабря 2021 года
Денежные средства и их эквиваленты	297 260	9 957	-	307 217
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, в том числе:	4 545 085	-	-	4 545 085
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	3 307 289	-	-	3 307 289
Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	592 955	-	-	592 955
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	644 841	-	-	644 841
Дебиторская задолженность	-	-	1 353	1 353
Итого	4 842 343	9 957	1 353	4 853 653

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает вследствие несовпадения сроков погашения требований и обязательств Фонда. Фонд подвержен риску ликвидности в связи с постоянной необходимостью использования имеющихся ликвидных активов для исполнения обязательств перед участниками и застрахованными лицами.

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

Ежегодно Фондом проводится оценка достаточности активов на случай досрочного востребования средств всеми вкладчиками. Данная оценка проводится в соответствии с требованиями российского законодательства.

Фонд не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного

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

Средства Фонда инвестируются на принципах ликвидности и диверсификации активов, что позволяет выполнить непредвиденные требования по возврату выкупных сумм. Существенные инвестиции Фонда в основном состоят из вложений в корпоративные и муниципальные облигации, депозиты, которые можно в любой момент конвертировать в денежные средства в случае необходимости.

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

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

Ниже приведен анализ финансовых активов и обязательств фонда в разрезе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2022 года:

Наименование	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше года	31 декабря 2022
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	338 746	-	-	338 746
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	661 499	1 978 659	4 097 026	6 737 184
Дебиторская задолженность	2 197	-	-	2 197
Итого активы	1 002 442	1 978 659	4 097 026	7 078 127
Обязательства				
Обязательства по пенсионной деятельности	120 143	338 986	4510 613	4 969 742
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	24 251		171	24 422
Итого обязательства	144 394	338 986	4 510 784	4 994 164
Нетто-позиция	858 048	1 639 673	(413 758)	2 083 963

Ниже приведен анализ финансовых активов и обязательств фонда в разрезе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2021 года:

Наименование	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше года	31 декабря 2021
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	307 217	-	-	307 217
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	64 695	2 488 967	4 054 169	6 607 831
Дебиторская задолженность	839	-	-	839
Итого активы	372 751	2 488 967	4 054 169	6 915 887
Обязательства				

Обязательства по пенсионной деятельности	224 161	202 852	4 648 963	5 075 976
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	15 627		181	1 5 809
Итого обязательства	239 788	202 852	4 649 144	5 101 360
Нетто-позиция	132 963	2286 115	(594 975)	1 813 370

Страховой риск

Пенсионные договоры Фонда по НПО, а также все договоры по ОПС являются страховыми договорами либо страховыми договорами с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

В связи с тем, что по всем договорам об обязательном пенсионном страховании Фонд, во всяком случае до начала выплат, подвергается **страховому риску**, связанному, как минимум, с условиями определения размера накопительной пенсии, все такие договоры классифицируются Фондом как договоры страхования и в отношении них производится проверка адекватности обязательств, предусмотренная МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Договоры об обязательном пенсионном страховании

Все договоры об обязательном пенсионном страховании объединяются в одну группу.

В целях проверки адекватности оценка обязательств определяется как текущая расчетная оценка будущих потоков денежных средств, предусмотренных договорами.

Обязательные резервы

Резерв по обязательному пенсионному страхованию, создаваемый для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед застрахованными лицами, не включается в состав обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

Сопутствующие расходы и доходы

Оценка сопутствующих доходов определяется как текущая расчетная оценка будущих поступлений на пополнение собственных средств от инвестирования средств пенсионных накоплений.

Оценка сопутствующих расходов определяется как текущая расчетная оценка будущих расходов, связанных с исполнением обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, производимых за счет собственных средств Фонда.

Осмотрительность

В целях проведения теста адекватности специальные условия или ограничения, направленные на повышение уровня осмотрительности (консервативности) оценок, не применяются.

Актuarные предположения

Для оценки обязательства по инвестиционным договорам негосударственного пенсионного обеспечения на 31 декабря 2022 года было принято математическое ожидание средней доходности облигаций в течение среднего периода выплат в 6,5% годовых (на 31 декабря 2021 года – 5,3%) при среднеквадратическом отклонении в 13,0% (на 31 декабря 2021 года – 8,4%).

Для оценки обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования на 31 декабря 2022 года было принято математическое ожидание средней доходности облигаций в течение среднего периода выплат в 7,3% годовых (на 31 декабря 2021 года – 6,3%) при среднеквадратическом отклонении в 13,0% (на 31 декабря 2021 года – 8,4%).

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования, отражает ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком кредитном риске с учетом инвестиционной политики, практики, нормативных и других ограничений.

Дисконтируются все существенные денежные потоки.

Исходя из установленных требований и учитывая природу обязательств (использование ее для расчета обязательств), способы определения ставки дисконтирования для схожих задач (оценивание обязательств по вознаграждениям работникам в соответствии с МСФО 19 «Вознаграждения работникам») для определения ставки использовалась доходность государственных облигаций: ОФЗ, Россия, 26221 (выбирались облигации со сроком до погашения 10-15 лет, историей торгов не менее 3 лет, существенными объемами торгов).

Параметры для определения коэффициентов приведения для расчета стоимости обязательств и чистой стоимости обязательств: ставка расходов на специализированный депозитарий, управляющую компании и гарантирование неотрицательного финансового результата, определенная как доля от дохода от размещения средств; ставка отчислений от дохода на пополнения собственных средств определялись на основе исторических данных фонда и, в части гарантирования неотрицательного финансового результата, на основе моделирования стоимости соответствующих гарантий.

В связи с тем, что в соответствии с законодательством Фонд обеспечивает сохранность пенсионных резервов, негосударственный пенсионный фонд должен принимать меры к обеспечению неотрицательного результата их размещения. В целях расчета учет этой обязанности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) по цене не ниже цены покупки в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и тем же периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения.

Ожидаемая ставка начисления дохода от размещения пенсионных резервов

Прогноз доходности в отсутствии обоснованного прогноза в части активов Фонда необходимой длительности основан на прогнозе развития финансовых рынков, отраженном в доходности существующих безрисковых финансовых инструментов.

В целях обеспечения согласованности предположений прогноз доходности определялся исходя из доходности облигаций того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Ставка начисления определялась как доходность облигаций, уменьшенная на долю дохода, направляемого на покрытие расходов на специализированный депозитарий, управляющую компании, гарантирование неотрицательного финансового результата, пополнение собственных средств и страхового резерва.

Ожидаемая ставка индексации размеров негосударственной пенсии

В связи с отсутствием установленной обязанности Фонда по индексации назначенных пенсий в определенном размере, отсутствием регулярной практики индексаций в Фонде и информацией Фонда об отсутствии определенных планов повышения пенсий в будущем предполагалось отсутствие индексаций в будущем.

Смертность участников

В связи с относительно небольшим числом получающих негосударственную пенсию участников Фонда и отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, была применена таблица смертности, подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев (АПА), и рекомендованная для случаев актуарного оценивания обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Таблица была экстраполирована до возраста 110 лет. При экстраполяции применялось предположение постоянства силы смертности.

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения

В связи с тем, что по всем действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения Фонд не подвергается существенному страховому риску до момента назначения пожизненной негосударственной пенсии, а участники Фонда имеют негарантированную возможность получения дохода от размещения пенсионных резервов, договоры негосударственного пенсионного обеспечения классифицированы следующим образом:

– договоры по пенсионной схеме ПС36002 – финансовые инструменты, содержащие негарантированную возможность получения дополнительных выгод;

– договоры по пенсионной схеме ПС36001 до назначения негосударственной пенсии – финансовые инструменты, содержащие негарантированную возможность получения дополнительных выгод;

– договоры по пенсионной схеме ПС36001 после назначения негосударственной пенсии – страховые договоры.

В отношении всех договоров производится проверка адекватности обязательств, предусмотренный МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

В целях проверки адекватности оценка обязательств определяется как текущая расчетная оценка будущих потоков денежных средств, предусмотренных договорами.

Анализ чувствительности

Ниже представлен анализ чувствительности итоговой величины обязательств по страховым договорам негосударственного пенсионного обеспечения к изменениям ключевых допущений:

Допущение	Изменение	31 декабря 2022 года	31 декабря 2022 года в %	31 декабря 2021 года	31 декабря 2021 года в %
Ставка дисконтирования	+1 п.п.	(125 333)	-2,52%	(115 175)	2,28%
Ставка дисконтирования	-1 п.п.	145 485	2,93%	140 105	2,76%
Вероятность смертности	+10%	41 909	0,84%	(46 606)	-0,92%
Вероятность смертности	-10%	(45 855)	-0,92%	50 849	1,00%

Ниже представлена информация о ставке дисконтирования и пороговом значении корректировки таблицы смертности.

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	2 361 990	2 533 508
Пороговое значение корректировки таблицы смертности, при превышении которого необходимо увеличение суммы обязательства	100%	100%

Минимальная эффективная ставка дисконтирования на этапе выплаты, ведущая к возникновению дефицита по обязательствам по договорам об обязательном пенсионном страховании	10,10%	8,30%
---	--------	-------

19. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы могут поступать иски в отношении Фонда. Исходя из собственной оценки, а также на основе рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Фонда считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Фонда, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговые обязательства. Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

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

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов

По состоянию на 31 декабря 2022 года руководство Фонда считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и позиция Фонда в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного законодательства будет поддержана.

20. Операции со связанными сторонами

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

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Фонд выделяет следующие категории связанных сторон:

- акционеры и компании, которые контролирует или на которые оказывает значительное влияние акционер;
- компании, имеющие пенсионные планы в Фонде;
- ключевой управленческий персонал Фонда.

Ниже представлены обороты и остатки по операциям со связанными сторонами за 2022 и 2021 года.

Доходы/расходы за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2022 года	Компании, входящие в одну Группу с Фондом	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Взносы по пенсионной деятельности	16 187	-	67 755	83 942
Выплаты по пенсионной деятельности	-	(3 050)	-	(3 050)
Дивидендные доходы	40 099	-	-	40 099
Расходы на персонал	-	(35 667)	-	(35 667)
Целевые взносы от вкладчиков	1 273	-	3 806	5 079

Доходы/расходы за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2021 года	Компании, входящие в одну Группу с Фондом	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Взносы по пенсионной деятельности	27 110	-	54 889	81 999
Выплаты по пенсионной деятельности	-	(3 545)	-	(3 545)
Дивидендные доходы	30 450	-	-	30 450
Расходы на персонал	-	(34 352)	-	(34 352)
Целевые взносы от вкладчиков	1 601	-	3 426	5 027

Актив/Обязательство	Ассоциированные предприятия	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого на 31 декабря 2022 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	205 063	0	0	205 063
Обязательства по пенсионной деятельности	92 868	95 042	353 492	541 402

Актив/Обязательство	Ассоциированные предприятия	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого на 31 декабря 2021 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	205 051	-	-	205 051

Обязательства по пенсионной деятельности	77 511	75 929	280 252	433 692
--	--------	--------	---------	---------

Все операции со связанными сторонами имеют коммерческую основу и проводились по рыночным ценам.

21. Справедливая стоимость

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

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

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

Анализ финансовых инструментов и инвестиционного имущества на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, представлен в виде таблиц:

По состоянию на 31 декабря 2022 г.

Наименование	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2022 года
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	1 409 681	-	213 110	1 622 791
Долевые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	-	-	432 351	432 351
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	3 627 817	-	-	3 627 817
Долговые ценные бумаги кредитных организаций	399 675	-	-	399 675
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	654 550	-	-	654 550
Итого финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	6 091 723	-	645 461	6 737 184
Инвестиционное имущество	-	-	277 186	277 186

По состоянию на 31 декабря 2021 г.

Наименование	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2021 года
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	1 211 238	-	205 053	1 416 291
Долевые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	203 895	10 088	432 472	646 455
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	3 307 288	-	-	3 307 288
Долговые ценные бумаги кредитных организаций	592 955	-	-	592 955
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	644 841	-	-	644 841
Итого финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	5 960 217	10 088	637 525	6 607 830
Инвестиционное имущество	-	-	307 047	307 047

Финансовые активы, оцененные с использованием исходных данных уровня 3 включают долю в энергосбытовой компании и паи закрытого паевого фонда недвижимости.

Справедливая стоимость доли в энергосбытовой компании на 31 декабря 2022 года в размере 205 063 тыс. руб. была определена независимым оценщиком. Для оценки применялся метод дисконтированных денежных потоков на прогнозный период с 2023 по 2026 год. Применяемая ставка дисконтирования составила 19,63% годовых. Для оценки терминальной стоимости использовался долгосрочный темп роста 0,80%.

Справедливая стоимость паев закрытого паевого фонда недвижимости (432 472 тыс. руб.) была определена независимым оценщиком. Для оценки применялся доходный метод, основанный на дисконтировании прогнозной стоимости паев на момент их погашения в 2032 году. Ставка дисконтирования составила 13,47% годовых. Ожидаемый ежегодный темп роста прогнозной стоимости паев на период с 2022 года по 2032 год составил от -1,00% до 3,90%.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества была определена независимым оценщиком. Для оценки использовалась комбинация доходного и сравнительного подхода.

Доходный подход основан на дисконтировании ожидаемых чистых денежных потоков от сдачи недвижимости в аренду. Применяемая ставка дисконтирования составила от 18,00 до 19,00% годовых. Сравнительный подход основан на сделках с аналогичными объектами с поправками на состояние объектов, площадь, даты сделки.

22. События после отчетной даты

1. В связи с прекращением 31.12.2022 действия Указания Банка России от 25.02.2022 N 6073-У, которое в качестве послаблений позволяло использовать для расчета нормативов рыночную стоимость ценных бумаг на 18 февраля 2022 года, 1 января 2023 года Фонд переоценил размер собственных средств. В результате отмены послаблений нормативная оценка финансовых активов Фонда временно уменьшилась на 199 925 тыс. руб.

Справедливая стоимость финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, на 31 марта 2023 года составила 7 272 297 тыс. руб., что на 7,78% выше, чем на 31 декабря 2022 года.

2. На основании заключенного 31.03.2023 г. Соглашения о безвозмездной передаче доли в уставном капитале ООО «Сургутские городские электрические сети» (ООО «СГЭС») - в апреле 2023 г. доля компании была передана материнской компании ООО «Корпорация СТС». Указанное событие привело к уменьшению стоимости активов в составе собственных средств Фонда по состоянию на 10.04.2023 г. на 13% и не оказало влияния на нормативный размер собственных средств фонда, который соответствует лицензионным требованиям Банка России для негосударственных пенсионных фондов (не менее 200 млн. рублей).

3. Несмотря на указанные события Фонд считает, что отсутствуют риск невыполнения обязательных нормативов Банка России и факторы, вызывающие сомнение в непрерывности его деятельности и возможности продолжать осуществлять свою финансово-хозяйственную деятельность в обозримом будущем.

Фонд не выявил других существенных событий после отчетной даты, которые бы требовали раскрытия в настоящей отчетности.

«24» апреля 2023 года, г. Москва



Принято, пронумеровано и
скреплено печатью

Генеральный директор
Балашова И. В.

