



СКАРАБЕЙ
АУДИТОРСКАЯ КОМПАНИЯ

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

о годовой финансовой отчётности

Негосударственного пенсионного фонда
«Профессиональный»
(Акционерное общество)

за 2021 год

г. Москва
2022 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ **НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционерам
Негосударственного пенсионного фонда
«Профессиональный»
(Акционерное общество)

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Негосударственного пенсионного фонда «Профессиональный» (Акционерное общество) (ОГРН 1147799010325), далее – Фонд, НПФ «Профессиональный» (АО), составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за 2021 год по состоянию на 31 декабря 2021 года.

В составе годовой финансовой отчетности Негосударственного пенсионного фонда «Профессиональный» (Акционерное общество) за 2021 год по состоянию на 31 декабря 2021 года представлены:

1. Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2021 г.;
2. Отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2021 г.;
3. Отчет об изменениях капитала за год, завершившийся 31 декабря 2021 г.;
4. Отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2021 г.;
5. Примечания к годовой финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2021 года, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Негосударственного пенсионного фонда «Профессиональный» (Акционерное общество) по состоянию на 31 декабря 2021 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита — это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за 2021 год. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Оценка стоимости пенсионных обязательств Фонда

Аудируемое лицо формирует резервы покрытия пенсионных обязательств (РППО) по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ). Указанные резервы формируют обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (НПО), классифицированным как страховые и классифицированные как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

Аудируемое лицо формирует пенсионные накопления, не входящие в резервы по обязательному пенсионному страхованию, выплатной резерв, средства пенсионных накоплений, сформированные в пользу лиц, получающих срочную пенсионную выплату. Указанные резервы формируют обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования (ОПС), классифицированным как страховые.

Обязательства по договорам НПО и обязательства по договорам ОПС являются основными показателями Отчета о финансовом положении Фонда (составляют 69,97 % от величины активов Фонда). В связи с существенным влиянием на годовую финансовую отчетность оценка стоимости обязательств по НПО и стоимости обязательств по ОПС является ключевым вопросом аудита.

Наши аудиторские процедуры включали: анализ учетной политики Фонда в отношении расчета обязательств по НПО и результатов оценки пенсионных обязательств по ОПС, проведенной ответственным актуарием. Мы также проверили порядок формирования стоимости обязательств по НПО и ОПС в годовой финансовой отчетности Фонда.

Мы получили подтверждение величины пенсионных обязательств от актуария по состоянию на 31.12.2021. Аудитору представлен отчет актуария «Отчет по результатам проверки адекватности обязательств Негосударственного пенсионного фонда «Профессиональный» (Акционерное общество) по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и об обязательном пенсионном страховании по состоянию на 31 декабря 2021 года» о результатах расчета обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

По итогам проведенной проверки адекватности обязательств актуарий приводит следующие данные о расчетной стоимости обязательств, а также о необходимости (или ее отсутствии) проведении дооценки пенсионных обязательств до расчетной величины.

(тыс. руб.)

Наименование показателя	Балансовая стоимость обязательств	Расчетная стоимость обязательств	Превышение расчетной стоимости обязательств над балансовой стоимостью	Вывод о необходимости дооценки в финансовой отчетности
Обязательства по НПО (страховые договоры)	2 086 716	2 174 006	87 289	Требуется

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности НПФ «Профессиональный» (АО)
за 2021 год по состоянию на 31.12.2021,
составленное Акционерным обществом Аудиторская компания «Скарабей»

Обязательства по НПО (Инвестиционные договоры с НВПДВ)	256 779	368 462	111 683	Требуется
Обязательства по ОПС	2 227 948	2 533 508	305 560	Требуется

Корректировки пенсионных обязательств Фонда до наилучшей оценки, рассчитанной актуарием, отражены в годовой финансовой отчетности Фонда в полном объеме.

Информация об основных актуарных допущениях, использованных при расчете пенсионных обязательств, раскрыта в примечаниях к годовой финансовой отчетности Фонда:

- Примечание 10 «Обязательства по пенсионной деятельности»;
- Примечание 18 «Управление финансовыми и страховыми рисками».

Мы рассмотрели информацию, раскрытую в вышеуказанных Примечаниях, на предмет ее соответствия данным, полученным от актуария. Мы также установили, что соответствующие раскрытия, сделанные в годовой финансовой отчетности, являются достаточными и надлежащими.

Справедливая стоимость финансовых активов

Фонд инвестирует средства в различные виды финансовых активов, отраженных в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости по состоянию на отчетную дату.

В Примечании 21 «Справедливая стоимость» к годовой финансовой отчетности Фонд раскрывает информацию о финансовых инструментах в зависимости от уровня иерархии, предусмотренной пп. 72-90 МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости».

Финансовые инструменты Фонда отнесены к 1-му уровню иерархии (Исходные данные Уровня 1 - ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств, к которым у организации есть доступ на дату оценки), ко 2-му уровню иерархии (Исходные данные Уровня 2 - те исходные данные, которые являются прямо или косвенно наблюдаемыми в отношении актива или обязательства, исключая ценовые котировки, отнесенные к Уровню 1.) и к 3-му уровню иерархии (Исходные данные Уровня 3 – ненаблюдаемые исходные данные в отношении актива и или обязательства).

(тыс. руб.)

Финансовые инструменты по уровням иерархии на 31.12.2021	Сумма	Доля, %%
1 уровень	5 960 217	90,20
2 уровень	10 088	0,15
3 уровень	637 525	9,65
ИТОГО	6 607 830	100,00

Часть финансовых активов не обращается на активном рынке на дату оценки, отнесена Фондом к Уровню 2 и Уровню 3 иерархии источников справедливой стоимости. Активы, отнесенные ко 2-му уровню иерархии, оценены Фондом на основе котировки, рассчитанной Ценовым центром НРД; активы, отнесенные Фондом к 3-му уровню иерархии, оценены Фондом с привлечением независимого оценщика, что соответствует информации, изложенной в Примечании 3 «Существенные положения учетной политики» годовой финансовой отчетности «НПФ «Профессиональный» (АО) на 2021 год.

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности НПФ «Профессиональный» (АО)
за 2021 год по состоянию на 31.12.2021,
составленное Акционерным обществом Аудиторская компания «Скарабей»

В связи с существенным влиянием на годовую финансовую отчетность оценка справедливой стоимости финансовых активов, не обращающихся на активных рынках, является одним из ключевых вопросов аудита.

Наши аудиторские процедуры предусматривали анализ порядка применения Учетной политики и положений МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости» для целей определения справедливой стоимости финансовых активов, не обращающихся на активных рынках, на выборочной основе.

Мы рассмотрели информацию, раскрытую в Примечании 21 «Справедливая стоимость» и пришли к выводу, что информация, раскрытая в примечаниях в составе годовой финансовой отчетности НПФ «Профессиональный» (АО) за 2021 год по состоянию на 31 декабря 2021 года, является достаточной и надлежащей.

Прочая информация

Руководство Фонда несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете НПФ «Профессиональный» (АО), но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Наше мнение о годовой финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита годовой финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Важные обстоятельства

Не изменяя нашего мнения о достоверности годовой финансовой отчетности Фонда обращаем Ваше внимание на информацию, изложенную в Примечании 22 «События после отчетной даты» к указанной годовой финансовой отчетности.

Начало специальной военной операции Вооруженных сил Российской Федерации по демилитаризации и денацификации Украины 24 февраля 2022 г. привело к введению рядом иностранных государств санкций и ограничительных мер, которые негативно повлияли в целом на экономику страны и, в частности, на российский фондовый рынок и привели к увеличению волатильности на рынках капитала, значительному падению курса российского рубля, существенному росту нестабильности на финансовых рынках и значительному снижению стоимости ценных бумаг российских эмитентов.

Для снижения волатильности валютно-обменных курсов Банк России повысил ключевую ставку до 20,0% годовых, ввел обязательную продажу валютной выручки и принял ряд иных мер. На фоне относительной стабилизации на финансовых рынках 11 апреля 2022 года ставка была снижена до 17,0% годовых.

Фонд признал вышеуказанные события некорректирующими событиями после отчетной даты и оценил влияние вышеуказанных событий на изменение стоимости портфеля финансовых активов по состоянию на 25.04.2022 г.

Балансовая стоимость финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков и числившихся на балансе Фонда на 31 декабря 2021 года и 25 апреля 2022 года, за период с 1 января 2022 года по 25 апреля

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности НПФ «Профессиональный» (АО)
за 2021 год по состоянию на 31.12.2021,
составленное Акционерным обществом Аудиторская компания «Скарабей»

2022 года снизилась на 396 045 тыс. руб., что составило 7,12% от их балансовой стоимости на 31 декабря 2021 года, равной 5 561 154 тыс. руб. Данное снижение не является критичным и не оказывает значительного негативного влияния на финансовую устойчивость Фонда.

Часть финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2021 года составляла 409 142 тыс. руб., была реализована путем продажи или погашения с 1 января 2022 года по 25 апреля 2022 года. Сумма, вырученная от реализации и погашения указанной части финансовых активов, составила 74 852 тыс. руб., что превышает их балансовую стоимость на 18,29%. Фонд считает вышеуказанные события также некорректирующими событиями после отчетной даты.

Принимая во внимание, что по состоянию на 31 марта 2022 года размер собственных средств Фонда значительно превышает минимально допустимый размер, определяемый по правилам, установленным Банком России, и по состоянию на 31.12.2021 отсутствует непокрытый убыток, а также с учетом планируемого в 2022 расширения деятельности НПФ, Фонд считает, что отсутствуют факторы, вызывающие сомнение в непрерывности его деятельности. Руководство Фонда не имеет намерения и потребности в ликвидации или прекращении деятельности Фонда и планирует продолжать осуществлять непрерывно свою финансово-хозяйственную деятельность в обозримом будущем.

В отношении указанных обстоятельств наше мнение в аудиторском заключении не является модифицированным.

Прочие сведения

Нами была проведена аудиторская проверка годовой финансовой отчетности Негосударственного пенсионного фонда «Профессиональный» (Акционерное общество) за 2021 год впервые.

За предыдущий период (с 01.01.2020 по 31.12.2020) аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества проводился другим аудитором – Обществом с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит», ОГРН 1027739045190, на момент выдачи аудиторского заключения являлось членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», ОРНЗ 12006177478, который выразил немодифицированное мнение в отношении указанной отчетности в аудиторском заключении от 29 апреля 2021 года.

Ответственность руководства и членов Совета директоров Фонда **за годовую финансовую отчетность**

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности НПФ «Профессиональный» (АО)
за 2021 год по состоянию на 31.12.2021,
составленное Акционерным обществом Аудиторская компания «Скарабей»

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

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

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

Инна Вячеславовна Большакова
Генеральный директор
Акционерного общества Аудиторская компания «Скарабей»
ОРНЗ 29606001120

Анастасия Владимировна Большакова
Руководитель аудита,
по результатам которого составлено аудиторское заключение
ОРНЗ 20706001132



Аудиторская организация:
Акционерное общество Аудиторская компания «Скарабей» (АО «Скарабей-Аудит»)
Основной государственный регистрационный номер 1067746799560
105082, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Почтовая,
д. 55/59, стр. 1, 5 эт., пом. 15
ОРНЗ 10706012245

29 апреля 2022 года

Финансовая отчетность

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

за 2021 год

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет о финансовом положении	3
Отчет о совокупном доходе	4
Отчет об изменениях в капитале	5
Отчет о движении денежных средств.....	6

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Введение. Организационная структура и деятельность	7
2. Принципы составления финансовой отчетности	9
3. Существенные положения учетной политики.....	11
4. Новые стандарты и интерпретации	19
5. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу или не были применены Фондом	19
6. Денежные средства и их эквиваленты	22
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков.....	22
8. Дебиторская задолженность и прочие активы	23
9. Инвестиционное имущество	23
10. Обязательства по пенсионной деятельности	24
11. Отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы	25
12. Кредиторская задолженность и прочие обязательства.....	26
13. Капитал.....	26
14. Процентные доходы.....	27
15. Прочие операционные доходы.....	27
16. Административные расходы	27
17. Налог на прибыль	27
18. Управление финансовыми и страховыми рисками.....	29
19. Условные и договорные обязательства.....	37
20. Операции со связанными сторонами.....	37
21. Справедливая стоимость.....	39
22. События после отчетной даты	40

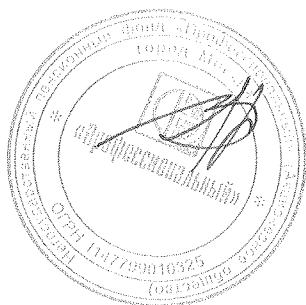
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	307 217	109 459
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	7	6 607 830	6 723 053
Дебиторская задолженность и прочие активы	8	4 793	33 715
Требования по текущему налогу на прибыль		1 098	1 098
Инвестиционное имущество	9	307 047	354 551
Основные средства		2 318	4 498
Нематериальные активы		1 234	786
Отложенные налоговые активы	11	22 766	15 405
Итого активы		7 254 303	7 242 565
Обязательства			
Обязательства по пенсионной деятельности	10	5 075 976	4 890 176
Задолженность по налогу на прибыль		655	393
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	12	25 328	21 163
Итого обязательства		5 101 959	4 911 732
Капитал			
Акционерный капитал	13	500 000	500 000
Страховой резерв	13	1 055 900	1 204 325
Резерв по обязательному пенсионному страхованию	13	45 526	38 595
Нераспределенная прибыль		550 918	587 913
Итого капитал		2 152 344	2 330 833
Итого капитал и обязательства		7 254 303	7 242 565

Президент

28 апреля 2022 г.



Зверев Юрий Александрович

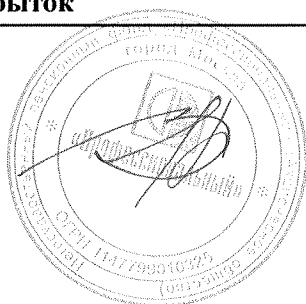
**ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА**

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2021 год	2020 год
Взносы по пенсионной деятельности	10	129 245	157 128
Процентные доходы	14	245 516	284 082
Дивидендные доходы		66 310	98 388
Целевые взносы от вкладчиков		9 047	44 681
Чистый доход от сдачи имущества в аренду	8	50 617	51 965
Прочие операционные доходы	14	1 679	4 775
Итого операционные доходы		502 414	641 019
Выплаты по пенсионной деятельности	10	(176 918)	(501 214)
Уменьшение обязательств по пенсионной деятельности	10	(185 799)	(125 388)
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитария		(42 543)	(46 337)
Убыток по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7	(117 790)	(112 233)
Снижение справедливой стоимости инвестиционного имущества		(18 553)	(2 610)
Комиссионные расходы		(620)	(611)
Убыток от курсовых разниц		(559)	-
Итого операционные расходы		(542 782)	(788 393)
Итого операционный убыток		(40 368)	(147 374)
Административные расходы	16	(142 751)	(129 118)
Убыток до налога на прибыль		(183 119)	(276 492)
Доход по налогу на прибыль	17	4 630	3 722
Чистый убыток за год		(178 489)	(272 770)
Итого совокупный убыток		(178 489)	(272 770)

Президент

28 апреля 2022 г.



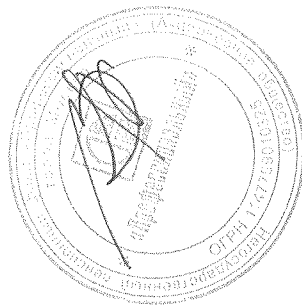
Зверев Юрий Александрович

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Акционерный капитал	Страховой резерв	Резерв по обязательному пенсионному страхованию	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2020 года	500 000	1 049 809	30 512	1 023 282	2 603 603
Итого совокупный убыток за 2020 год	-	-	-	(272 770)	(272 770)
Изменения резервов	-	154 516	8 083	(162 599)	-
Остаток на 31 декабря 2020 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

Президент

28 апреля 2022 г.



Зверев Юрий Александрович

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2021 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	2021 год	2020 год
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Пенсионные взносы	10	129 245	157 128
Пенсионные выплаты	10	(176 918)	(501 214)
Поступления от продажи финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки		3 415 093	2 964 420
Приобретение финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки	7	(3 574 331)	(2 862 224)
Поступления от сдачи в аренду инвестиционного имущества		63 802	55 580
Дивиденды полученные		66 310	98 388
Проценты полученные		350 619	307 652
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему		(42 187)	(42 738)
Выплата комиссионного вознаграждения специализированному депозитарию		(5 709)	(6 293)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников		(101 806)	(99 953)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(39 635)	(38 664)
Поступления от продажи инвестиционного имущества	9	28 951	-
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		88 300	75 578
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		201 734	107 660
Уплата налога на прибыль		(2 191)	(570)
Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности		199 543	107 090
Приобретения основных средств		(678)	(881)
Приобретения нематериальных активов		(1 107)	(161)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(1 785)	(1 042)
Чистый денежный приток		197 758	106 048
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6	109 459	3 411
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	307 217	109 459

Президент

28 апреля 2022 г.



Зверев Юрий Александрович

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2021 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 2021 и 31 декабря 2020 года акционерами НПФ «Профессиональный» (АО) являются Биков А.Э. (25% акций) и ООО «Корпорация СТС» (75% акций).

Размер акционерного капитала НПФ «Профессиональный» (АО) по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года составляет 500 000 000 (Пятьсот миллионов) рублей. Количество размещенных акций составляет 500 000 шт. Номинальная стоимость одной акции составляет 1 000 руб.

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 2021 года составляла 29 человек (31 декабря 2020 года: 31 человек).

Экономическая среда, к которой Фонд осуществляет свои операции.

Фонд осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации.

Постепенное снятие государством ограничений, связанных с пандемией COVID-19, привело к быстрому восстановлению активности в российской экономике.

По итогам 2021 года ВВП вырос на 4,7% против падения на 2,7% по итогам 2020 года.

Основной вклад в рост ВВП внесло потребление домашних хозяйств, которое значительно пострадало от ограничений, принятых на фоне пандемии в 2020 году. Снижение неопределенности относительно дальнейшего развития экономики также способствовало восстановлению активности в сфере инвестиций.

Смягчение ограничений по добыче нефти, принятое на уровне соглашения «ОПЕК плюс», оказало дополнительную поддержку промышленному производству. По итогам 2021 года промышленное производство выросло на 5,3% против сокращения на 2,1% по итогам 2020 года.

Оборот розничной торговли в 2021 году увеличился на 7,3%¹ против снижения на 3,2%¹ в 2020 году. Восстановление потребительского спроса было поддержано ростом доходов населения, в том числе благодаря государственным разовым выплатам. Реальные располагаемые денежные доходы населения по итогам 2021 года выросли на 3,1%¹ против снижения на 2,0%¹ по итогам 2020 года.

В 2021 году улучшилась ситуация на рынке труда. Уровень безработицы к концу декабря 2021 года составил 4,3% против 5,9% в декабре 2020 года. Несмотря на увеличение спроса на рабочую силу реальная начисленная заработная плата по итогам ноября 2021 года выросла всего на 2,8%, в то время как по итогам 2020 года рост составил 3,8%.

Инфляция в годовом выражении выросла до 8,4% к концу декабря 2021 года против 4,9% в декабре 2020 года. Банк России в ответ на ускорение инфляции и рост инфляционных ожиданий повысил ключевую ставку к концу 2021 года до 8,5%, в то время как на конец 2020 года ставка составляла 4,25%.

Средняя цена на нефть марки Urals по итогам 2021 года выросла до 68,8 доллара США за баррель против 41,6 доллара США за баррель в 2020 году.

В 2021 году волатильность курса рубля снизилась на фоне снижения уровня неопределенности относительно последствий пандемии COVID-19 и улучшения ситуации на нефтяном и газовом рынке. Укрепление рубля проявилось в снижении курса доллара США в четвертом квартале 2021 года до 72,6 рублей по сравнению с 74,3 рублями в первом квартале 2021 года. Однако в среднем в 2021 году курс составил 73,7 рублей за доллар США против 72,1 рублей за доллар США в 2020 году.

Индекс МосБиржи по итогам 2021 года вырос на 15,1% по сравнению с 2020 годом. Долларовый индекс РТС вырос по итогам 2021 года на 15,0%.

Международные рейтинговые агентства сохранили прогноз по суверенным кредитным рейтингам Российской Федерации. В 2021 году агентство Fitch подтвердило долгосрочный рейтинг Российской Федерации на инвестиционном уровне BBB с прогнозом «стабильный».

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

В течение 2021 года Фонд переводил часть сотрудников на удаленную работу в связи с требованиями Правительства РФ и мэрии Москвы.

Фонд продолжает оценивать влияние пандемии и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Основной риск – уменьшение 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. Кроме этого, МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты» предусматривает более четкие указания в отношении оценки и признания обязательств, чем МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по программам пенсионного обеспечения (пенсионным планам)». Применение таких указаний даст возможность пользователям финансовой отчетности Фонда получить более значимую и содержательную финансовую информацию относительно деятельности Фонда.

Приняв во внимание все вышеизложенные обстоятельства, руководство Фонда приняло решение о неприменении стандарта МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по программам пенсионного обеспечения (пенсионным планам)». Соответственно, оценка обязательств Фонда по пенсионной деятельности производится в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Страховые контракты».

Оценка пенсионных обязательств

Основными допущениям 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» и рассматриваемых в совокупности для целей подготовки годовой финансовой отчетности, так как для осуществления исключительных видов деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению участников и деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, производит привлечение и размещение средств пенсионных резервов, пенсионных накоплений 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 инструмента 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 биржи, 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 расчетную дату (или в последний ближайший торговый день, если расчетная 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 расчетной 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 на основании отчёта оценщика, 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 № 08-11/пз-н 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 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 органами (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 2021 года, не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

Поправка к МСФО (IFRS) 16 об учете уступок по аренде, связанных с COVID-19 (выпущена 28 мая 2020 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты).

Поправка предоставляет арендаторам возможность применять упрощенный подход к учету модификаций аренды, которые относятся к уступкам от арендодателя, связанным с COVID-19. Упрощенный подход может применяться при одновременном выполнении следующих условий: изменение в арендных платежах приводит к пересмотру возмещения за аренду таким образом, что оно не будет превышать сумму возмещения за аренду непосредственно до изменения; любое уменьшение арендных платежей влияет только на платежи к уплате не позднее 30 июня 2021 г.; и отсутствие существенных изменений в других условиях аренды. 31 марта 2021 года в связи с продолжением пандемии Совет по МСФО опубликовал дополнительные поправки, включающие даты уступок с 30 июня 2021 г. по 30 июня 2022 г. (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 апреля 2021 года или после этой даты). Фонд учитывает аренду как краткосрочную, поэтому данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность.

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 2021 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.

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу или не были применены Фондом на отчетную дату. Фонд планирует применить эти стандарты, начиная с периодов, в которых эти стандарты вступают в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

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

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

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

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Фонд не планирует досрочно применять МСФО (IFRS) 17 в настоящее время оценивает эффект от применения на его финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», выпущенный в июле 2014 года, заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 касается вопросов классификации и оценки финансовых инструментов, включающих в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным потерям» и общего порядка учета операций хеджирования. Фонд признает, что новый стандарт вносит значительные изменения в процесс учета финансовых инструментов и, вероятнее всего, окажет существенное влияние на финансовую отчетность. Фонд не проводил оценку влияния данных изменений. Стандарт подлежит ретроспективному применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 года или позднее, в случае если применяется поправка к МСФО 4 «Договоры страхования».

В сентябре 2019 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» под названием «Процентные ставки. Реформа эталонов». Принятые поправки предоставляют освобождения от выполнения некоторых требований к учету хеджирования, выполнение которых может привести к прекращению учета хеджирования в силу неопределенности, возникающей в результате реформы эталонной процентной ставки. Поправки начинают действовать с 1 января 2020 года. Досрочное применение разрешено. Фонд оценивает влияние применения МСФО (IFRS) 9 как незначительное.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как долгосрочных и краткосрочных»

По МСФО (IAS) 1 организация должна классифицировать обязательство как долгосрочное, только если у нее есть право отложить его погашение на срок не менее 12 месяцев после отчетной даты. Однако такое право часто зависит от соблюдения организацией ограничительных условий после отчетной даты. Например, у организации может быть долгосрочная задолженность, срок погашения которой может наступить в течение 12 месяцев в случае несоблюдения организацией ограничительных условий после отчетной даты. Поправки уточняют, что в таких обстоятельствах наличие ограничительных условий не повлияет на классификацию обязательства на отчетную дату.

Поправки требуют от организации:

- представлять долгосрочные обязательства с наложенными ограничительными условиями в отчете о финансовом положении отдельно от всех остальных долгосрочных обязательств;

- раскрывать в примечаниях к финансовой отчетности информацию об ограничительных условиях, в том числе об их характере и том, соблюдала ли организация такие условия исходя из обстоятельств, актуальных на отчетную дату

Поправки вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года. Фонд не имеет обязательство с наложенными ограничительными условиями, поэтому данная поправка не окажет влияния на финансовую отчетность Фонда.

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» – отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими из одной операции

Совет по МСФО внес поправки в МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», согласно которым организации должны признавать отложенный налог по определенным операциям, приводящим при первоначальном признании к возникновению равновеликих вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц. Предложенные изменения будут, как правило, применяться в отношении таких операций, как аренда со стороны арендатора и обязательств по выводу активов из эксплуатации. В отношении временной разницы, возникающей при первоначальном признании актива или обязательства, не применяется исключение, связанное с первоначальным признанием, если в результате операции возникают равновеликие вычитаемые и налогооблагаемые временные разницы. Поправка вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2023 года с возможностью досрочного применения.

Фонд не имеет существенных активов в форме права пользования. В связи с этим Фонд полагает, что данная поправка не окажет значительного влияния на финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 16 «Основные средства: поступления до использования по назначению»

Поправка вводит запрет на уменьшение первоначальной стоимости объекта основных средств на величину поступлений от продажи изделий, произведенных в процессе доведения объекта основных средств до готовности к использованию. Результат от продажи таких изделий должен признаваться в составе прибыли и убытка.

Поправка вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2022 года, и должна применяться на ретроспективной основе к тем объектам основных средств, которые были доведены до готовности к использованию на дату самого раннего из представленных в финансовой отчетности периодов.

Фонд полагает, что данная поправка не окажет влияния на финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 37 «Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»

Поправка предусматривает применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся после 1 января 2022 г.

Фонд не ожидает существенного влияния поправки на финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» — комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств

Поправка уточняет суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся после 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данная поправка не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Фонда, так как Фонд планирует применить МСФО (IFRS) 9 с отчетных периодов, начинающихся после 1 января 2022.

6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Депозиты в кредитных организациях на срок до 3-х месяцев	292 000	101 500
Начисленные проценты по депозитам	5 062	74
Расчетные счета в банках	197	4 728
Денежные средства, переданные в доверительное управление	9 957	3 143
Денежные средства в кассе	1	14
Итого	307 217	109 459

Расчетные счета в банках представлены счетами в ведущих российских банках с рейтингом не ниже AA+ по шкале рейтингового агентства «АКРА».

Эффективная процентная ставка по депозитам на 31 декабря 2021 года находилась в диапазоне от 6.50% до 6.85% годовых. Эффективная ставка по депозитам на 31 декабря 2020 года составила 3.8%.

По мнению руководства Фонда, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается существенно от их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 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 2021 года	31 декабря 2020 года
Долевые ценные бумаги, в том числе:	2 062 745	1 967 248
нефинансовых организаций	1 416 290	1 324 364
некредитных финансовых организаций	646 455	642 884

Долговые ценные бумаги, в том числе:	4 545 085	4 755 805
Правительства Российской Федерации	3 307 288	2 782 784
кредитных организаций и банков-нерезидентов	592 955	765 667
некредитных финансовых организаций	644 842	1 207 354
Итого	6 607 830	6 723 053

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Ниже представлено изменение балансовой стоимости ценных бумаг за 2021 и 2020 года:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Балансовая стоимость ценных бумаг на начало периода	6 723 053	6 975 643
Приобретение	3 574 331	2 862 224
Уменьшение справедливой стоимости	(117 790)	(112 233)
Выбытие	(3 571 764)	(3 002 581)
Балансовая стоимость ценных бумаг на конец периода	6 607 830	6 723 053

8. Дебиторская задолженность и прочие активы

Дебиторская задолженность и прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Авансы поставщикам	1 331	1 308
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	961	450
Дебиторская задолженность по продаже и операционной аренде	839	7 298
Расчеты по брокерским операциям	514	22 101
Авансы сотрудникам	52	1 770
Прочая дебиторская задолженность	1 096	788
Итого	4 793	33 715

Авансы поставщикам и сотрудникам и прочие активы не являлись обесцененными по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года.

9. Инвестиционное имущество

Ниже представлено изменение балансовой стоимости инвестиционного имущества за 2021 и 2020 года:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Балансовая стоимость на начало года	354 551	356 610
Поступление	-	551
Уменьшение справедливой стоимости	(18 553)	(2 610)
Продажа	(28 951)	
Балансовая стоимость на конец года	307 047	354 551
в том числе здания	301 854	349 665
в том числе земельные участки	5 193	4 886

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 181 тыс. руб. и 551 тыс. руб. на 31 декабря 2021 и 31 декабря 2020 года, соответственно.

В марте 2021 года Фонд реализовал одно из офисных помещений. Уменьшение справедливой стоимости проданного объекта за отчетный период до момента выбытия составило 325 тыс. руб.

Фонд сдает инвестиционное имущество в операционную аренду. Ниже представлены платежи, предстоящие получению по таким договорам по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года, соответственно:

Арендный доход по нерасторгаемым договорам	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Менее 1 года	71 059	54 199
От 1 года до 5 лет	318 787	240 608
Более 5 лет	384 797	349 242
Итого	774 642	644 049

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

	За 2021 год	За 2020 год
Доходы от сдачи имущества в аренду	53 440	54 580
Прямые операционные расходы по инвестиционному имуществу, приносящему арендный доход	(2 823)	(2 615)
Чистый доход от сдачи имущества в аренду	50 617	51 965

10. Обязательства по пенсионной деятельности

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 2021 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 2021 года	2 533 508	2 174 006	368 462	5 075 976

Изменение балансовой стоимости обязательств по пенсионной деятельности за 2020 год представлено ниже:

	По договорам ОПС	По страховым договорам НПО	По инвестиционным договорам НПО	Итого
Обязательство на 1 января	2 223 595	2 257 028	284 165	4 764 788

2020 года				
Пенсионные взносы	8 295	148 833	-	157 128
Пенсионные выплаты	(44 872)	(375 205)	(81 137)	(501 214)
Распределение результата инвестирования	81 956	75 080	10 220	167 256
Прочие изменения	145 358	34 724	122 136	302 218
Итоговое изменение обязательств	190 737	(116 568)	51 219	125 388
Обязательство на 31 декабря 2020 года	2 414 332	2 140 060	335 384	4 890 176

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 2021 год:

	31 декабря 2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2020 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

Ниже представлено движение отложенных налоговых активов и отложенных налоговых обязательств по источникам возникновения вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц за 2020 год:

	31 декабря 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка	31 декабря 2019 года
Временные вычитаемые разницы			
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	1 296	(3 906)	5 202
Накопленный налоговый убыток	24 916	-	24 916
Прочее	5	-	5
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	26 217	(3 906)	30 123

Временные налогооблагаемые разницы			
Долевые ценные бумаги, оцениваемые через прибыли и убытки	10 539	(8 369)	18 908
Долговые ценные бумаги, оцениваемые через прибыли и убытки	10	(867)	877
Прочее	263	99	164
Общая сумма отложенного налогового обязательства	10 812	(9 137)	19 949
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	15 405	(5 231)	10 174
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	15 405	(5 231)	10 174

Руководство Фонда ожидает получение достаточной налогооблагаемой прибыли для получения возмещения отложенного налогового актива по признанному накопленному налоговому убытку в течение ближайших трех лет. Информация о непризнанном отложенном налоговом активе раскрыта в примечании 17.

12. Кредиторская задолженность и прочие обязательства

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Авансы полученные	9 520	1 682
Расчеты с персоналом	6 275	4 805
Расчеты с управляющей компанией	3 276	7 961
Задолженность по налогу на добавленную стоимость	2 598	2 604
Расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками	2 091	2 883
Расчеты по социальному страхованию	1 387	1 073
Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	181	155
Итого	25 328	21 163

13. Капитал

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

	Количество акций	Номинальная стоимость	Итого, руб.
31 декабря 2020 год	500 000	1 000	500 000 000
31 декабря 2021 год	500 000	1 000	500 000 000

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

В 2021 и 2020 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:

	2021 год	2020 год
Проценты по долговым ценным бумагам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки	239 516	262 965
Проценты по банковским депозитам	6 000	21 117
Итого	245 516	284 082

15. Прочие операционные доходы

Прочие операционные доходы включают в себя:

	2021 год	2020 год
Доходы от аренды, кроме аренды инвестиционного имущества	1 676	1 676
Прочие доходы	3	3 099
Итого	1 679	4 775

16. Административные расходы

Административные расходы включают в себя следующие позиции:

	2021 год	2020 год
Расходы на персонал	110 548	84 601
Расходы по краткосрочной аренде	8 554	6 672
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	7 443	473
Консультационные и юридические услуги	5 324	16 660
Амортизация нематериальных активов	3 014	337
Расходы по страхованию	2 827	302
Услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	1 056	998
Амортизация основных средств	747	973
Командировочные расходы	600	1 536
Представительские расходы	309	32
Неустойки, штрафы, пени	-	125
Прочее	2 329	16 409
Итого	142 751	129 118

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:

	2021 год	2020 год
Расход по текущему налогу на прибыль	2 731	1 509
Расход (доход) по отложенному налогу на прибыль	(7 361)	(5 231)
Итого расход (доход) по налогу на прибыль	(4 630)	(3 722)

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. Налоговые последствия движения этих временных разниц за 2021 год и 2020 год отражаются по ставке 20% (процентов), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (процентов).

Ниже представлена сверка между теоретическим и фактическим налогом на прибыль:

	За 2021	За 2020
Убыток до налогообложения	(183 119)	(276 492)
Основная ставка налога на прибыль	20%	20%
Теоретический доход по налогу на прибыль	(36 624)	(55 298)
Эффект доходов, не принимаемых к налогообложению	(12 453)	(1 975)
Эффект расходов, не принимаемых к налогообложению	14 259	45 516
Эффект применения ставки налога на прибыль 15%	(2 731)	(1 509)
Увеличение непризнанных отложенных налоговых активов	32 919	9 544

Доход по налогу на прибыль	(4 630)	(3 722)
----------------------------	---------	---------

Общая сумма непризнанных налоговых активов по накопленным налоговым убыткам по состоянию на 31 декабря 2021 года составляла 42 463 тыс. руб. (на 31 декабря 2020 года – 9 544 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

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

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 убытка до налогообложения Фонда к независимым изменениям среднего уровня рублевых процентных ставок и биржевого индекса ММВБ:

	Изменения	31 декабря 2021 года	31 декабря 2021 года в %	31 декабря 2020 года	31 декабря 2020 год в %
Ставка	+100 б.п.	(11 396)	6,4%	(11 129)	4,1%
Ставка	-100 б.п.	11 396	-6,4%	11 129	-4,1%
Индекс ММВБ	+1%	5 790	-3,2%	(3 418)	1,3%
Индекс ММВБ	-1%	(5 790)	3,2%	3 418	-1,3%

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 Фондов 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.

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
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

Ниже приведена информация по рейтингам кредитоспособности контрагентов фонда, по отношению к которым Фонд владеет финансовыми активами, на 31 декабря 2020 года:

Финансовый актив	Рейтинг А	Рейтинг В	Без рейтинга	31 декабря 2020 года
Денежные средства и их эквиваленты	109 292	167	-	109 459
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, в том числе:	4 755 805	-	-	4 755 805
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	2 782 784	-	-	2 782 784
Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	765 667	-	-	765 667
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	1 207 354	-	-	1 207 354
Дебиторская задолженность	-	22 101	7 298	29 399
Итого	4 865 097	22 268	7 298	4 894 663

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 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	15 809
Итого обязательства	239 788	202 852	4 649 144	5 101 360
Нетто-позиция	132 963	2286 115	(594 975)	1 813 370

Ниже приведен анализ финансовых активов и обязательств фонда в разрезе ожидаемых сроков погашения на 31 декабря 2020 года:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до года	Свыше года	31 декабря 2020 года
Активы				

Денежные средства и их эквиваленты	109 459	-	-	109 459
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	161 776	1 277 767	5 283 510	6 723 053
Дебиторская задолженность	7 298	22 101	-	29 399
Итого активы	278 533	1 299 868	5 283 510	6 861 911
Обязательства				
Обязательства по пенсионной деятельности	188 584	207 664	4 493 928	4 890 176
Кредиторская задолженность	19 481	-	-	19 481
Итого обязательства	208 065	207 664	4 493 928	4 909 657
Нетто-позиция	70 468	1 092 204	789 582	1 952 254

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 пенсионным выплатам на 31 декабря 2021 года было принято математическое ожидание средней доходности облигаций в течение среднего периода выплат в 5,3% годовых (на 31 декабря 2020 года – 4,0%) при среднеквадратическом отклонении в 8,4% (на 31 декабря 2020 года – 8,8%).

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 (за последние три года Фонд повышал пенсию лишь однажды) 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 2021 года	31 декабря 2021 года в %	31 декабря 2020 года	31 декабря 2020 года в %
Ставка дисконтирования	+1 п.п.	(115 175)	-2,28%	(166 996)	-3,41%
Ставка дисконтирования	-1 п.п.	140 105	2,76%	221 860	4,54%
Вероятность смертности	+10%	(46 606)	-0,92%	(64 350)	-1,32%
Вероятность смертности	-10%	50 849	1,00%	71 644	1,47%

Ниже представлен анализ чувствительности к ставке дисконтирования и смертности обязательствам по договорам об обязательном пенсионном страховании:

	31 декабря 2021 года	31 декабря 2020 года
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	2 533 508	2 414 331
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	8,30%	5,40%

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 2021 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 2021 и 2020 года.

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

Доходы/расходы за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 года	Компании, входящие в одну Группу с Фондом	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Взносы по пенсионной деятельности	23 263	-	96 303	119 566
Выплаты по пенсионной деятельности	-	(131)	-	(131)
Дивидендные доходы	30 450	-	-	30 450
Расходы на персонал	-	(31 078)	-	(31 078)
Целевые взносы от вкладчиков	1 485	-	37 364	38 849

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

Актив/Обязательство	Ассоциированные предприятия	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого на 31 декабря 2020 года
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	203 894	-	-	203 894
Обязательства по пенсионной деятельности	58 379	46 778	237 742	342 899

Все операции со связанными сторонами имеют коммерческую основу и осуществлялись 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 2021 года и 31 декабря 2020 года, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, представлен в виде таблиц:

Наименование	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2021 года
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	1 415 133	10 088	637 525	2 062 746
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 (205 051 тыс. руб.) была определена независимым оценщиком. Для оценки применялся метод дисконтированных денежных потоков на прогнозный период с 2022 по 2026 год. Ставка дисконтирования составила 17,54% годовых. Для оценки терминальной стоимости использовался долгосрочный темп роста 1,10%.

Справедливая стоимость паев закрытого паевого фонда недвижимости (432 473 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 12,38% годовых. Ожидаемый ежегодный темп роста прогнозной стоимости паев на период с 2022 года по 2032 год составил от 3,00% до 4,80%.

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. Ставка дисконтирования составила от 16,00 до 17,00%

годовых. Сравнительный подход основан на сделках с аналогичными объектами с поправками на состояние объектов, площадь, даты сделки.

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2020 года
Долевые ценные бумаги нефинансовых организаций	1 324 364	-	642 884	1 967 248
Долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	2 782 784	-	-	2 782 784
Долговые ценные бумаги кредитных организаций	765 667	-	-	765 667
Долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	1 207 354	-	-	1 207 354
Итого финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков	6 080 169	-	642 884	6 723 053
Инвестиционное имущество			354 551	354 551

22. События после отчетной даты

В связи с решением Президента Российской Федерации о проведении специальной военной операции на территории Украины, которое было объявлено 24 февраля 2022 года, иностранные государства ввели ряд экономических санкций и ограничительных мер, которые повлияли на российский фондовый рынок. Объявленные санкции со стороны западных стран предусматривают частичное блокирование золото-валютных резервов, управление которыми осуществляет Банк России, ограничение доступа Министерства финансов Российской Федерации и Банка России к европейскому рынку капитала, ограничения на возможности резидентов Российской Федерации инвестировать в инструменты, номинированные в евро, и ряд других ограничительных мер. Банк России в марте 2022 года также ввел серию валютных ограничений, ограничения на продажу нерезидентами ценных бумаг российских компаний. Для снижения волатильности валютно-обменных курсов Банк России повысил ключевую ставку до 20,0% годовых, ввел обязательную продажу валютной выручки и принял ряд иных мер. На фоне относительной стабилизации на финансовых рынках 11 апреля 2022 года ставка была снижена до 17,0% годовых. На момент подписания настоящей отчетности руководство Банка России прогнозировало дальнейшее снижение ключевой ставки.

Вышеуказанные события оказали влияние и на биржевые котировки ценных бумаг. Биржевые котировки акций и облигаций отличались повышенной волатильностью. Отмечалось значительное увеличение спредов по торговым операциям. Индекс Московской биржи за период с 1 января 2022 года по 25 апреля 2022 года снизился на 42,28%.

Фонд признает вышеуказанные события некорректирующими событиями после отчетной даты.

Фонд оценил влияние вышеназванных событий на изменение стоимости портфеля финансовых активов по состоянию на 25.04.2022 г.

Балансовая стоимость финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков и числившихся на балансе фонда на 31 декабря 2021 года и 25 апреля 2022 года, за период с 1 января 2022 года по 25 апреля 2022 года снизилась на 396 045 тыс. руб., что составило 7,12% от их балансовой стоимости на 31 декабря 2021 года, равной 5 561 154 тыс. руб. Данное снижение не является критичным и не оказывает значительного негативного влияния на финансовую устойчивость Фонда.

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через счета прибылей и убытков, балансовая стоимость которых на 31 декабря 2021 года составляла 409 142 тыс. руб. были реализованы путем продажи или погашения с 1 января 2022 года по 25 апреля 2022 года. Сумма, вырученная от реализации и погашения финансовых активов, составила 74 852 тыс. руб., что превышает балансовую стоимость на 18,29%. Фонд считает вышеуказанные события некорректирующими событиями после отчетной даты. Принимая во внимание, что по состоянию на 31 марта 2022 года размер собственных средств Фонда значительно превышает минимально допустимый размер, определяемый по правилам Банка России, по состоянию на 31.12.2021 отсутствует непокрытый убыток, а также с учетом планируемого в 2022 расширением деятельности НПФ, Фонд считает, что отсутствуют факторы, вызывающие сомнение в непрерывности его деятельности и возможности продолжать осуществлять свою финансово-хозяйственную деятельность в обозримом будущем.

Пронумеровано, пронумеровано и
скреплено печатью

49164008 *Иванов*
Генеральный директор
Большакова И. В. *Иванов*

