

Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд «Ростех»

Годовая финансовая отчетность в соответствии с МСФО и заключение независимых аудиторов

за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

Москва | 2023



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд «Ростех»

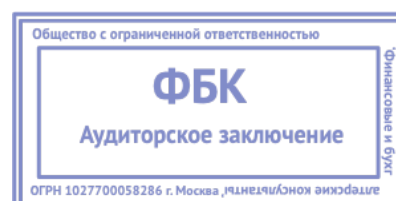
Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Ростех» (далее – АО «НПФ «Ростех», Фонд), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2022 год, а также примечаний к годовой финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение АО «НПФ «Ростех» по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2022 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой 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, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым 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 текущий период. 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.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, – примечания 7, 15, 16 к годовой финансовой отчетности

По состоянию на отчетную дату существенная часть инвестиционного портфеля представлена финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (78,75 % валюты баланса Фонда). Объем операций с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, является существенным для Фонда, соответственно, мы считаем, что эта область представляет собой ключевой вопрос аудита. Результатами от операций с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, являются:

- процентные доходы;
- финансовый результат по операциям с финансовыми инструментами.

Наши аудиторские процедуры применительно к данному ключевому вопросу включали:

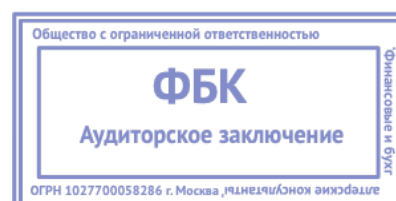
- анализ подхода к определению справедливой стоимости финансовых инструментов на предмет ее соответствия принятой методологии;
- оценку основных методик, использованных для расчета справедливой стоимости каждого типа финансового результата и принципов учета на предмет их соответствия правилам составления годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО;
- сплошной пересчет справедливой стоимости финансовых активов в соответствии с биржевыми котировками по состоянию на отчетную дату;
- тестирование на выборочной основе величины процентных доходов и результата от сделок купли-продажи финансовых инструментов за отчетный период.

Мы также оценили корректность и достаточность раскрытий, сделанных в примечаниях 7, 15, 16 к годовой финансовой отчетности Фонда.

Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании, обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения – примечание 12 к годовой финансовой отчетности

АО «НПФ «Ростех» формирует Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования (далее – ОПС) и Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (далее – НПО), классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

По состоянию на отчетную дату существенная часть обязательств Фонда представлена обязательствами по договорам ОПС (28,82 % валюты баланса Фонда) и обязательствами по договорам НПО (59,95 % валюты баланса Фонда). В связи с существенным объемом обязательств по договорам ОПС и НПО, а также неопределенностью, присущей оценке пенсионных обязательств, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.



Наши аудиторские процедуры применительно к данному ключевому вопросу включали:

- анализ учетной политики Фонда в отношении расчета обязательств по договорам ОПС и обязательств по договорам НПО на предмет соответствия МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- анализ методологии, последовательности, обоснованности и приемлемости применения Фондом актуарных допущений для расчета величин обязательств по договорам ОПС и обязательств по договорам НПО;
- анализ методологии расчета величин обязательств по договорам ОПС и обязательств по договорам НПО;
- независимый пересчет величин обязательств по договорам ОПС и обязательств по договорам НПО, и сравнение с действующими данными, отраженными в финансовой отчетности;
- проверку результатов оценки пенсионных обязательств, проведенной актуарием с привлечением внешнего эксперта (ответственного актуария), на предмет соответствия оценки величины обязательств по договорам ОПС и обязательств по договорам НПО требованиям МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»;
- детальное тестирование на выборочной основе остатков обязательств по ОПС по договорам с застрахованным лицами в части проверки корректности ведения пенсионных счетов накопительной пенсии и порядка отражения в бухгалтерском учете и отчетности хозяйственных операций по формированию обязательств по договорам ОПС;
- детальное тестирование на выборочной основе остатков обязательств по НПО по договорам с участниками в части проверки корректности ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и порядка отражения в бухгалтерском учете и отчетности хозяйственных операций по формированию обязательств по договорам НПО.

В ходе проведения аудита нами был привлечен внешний эксперт – ответственный актуарий.

Мы также оценили корректность и достаточность раскрытий, сделанных в примечании 12 к годовой финансовой отчетности Фонда.

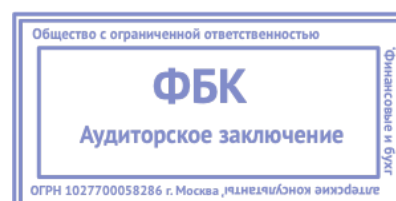
Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация, полученная на дату настоящего аудиторского заключения, включает информацию, содержащуюся в годовом отчете АО «НПФ «Ростех» за 2022 год, 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 предоставляем вывода, выражающего 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 вопроса о том, 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 в отношении прочей информации, полученной до даты настоящего аудиторского заключения, 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.



Прочие сведения

Аудит годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), проводила Аудиторско-консалтинговая фирма (АКОФ) «АУДИТ-ЦЕНТР», которая выразила немодифицированное мнение о достоверности годовой финансовой отчетности АО «НПФ «Ростех» за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, в аудиторском заключении о годовой финансовой отчетности, выданном 20 апреля 2022 года.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за годовую финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

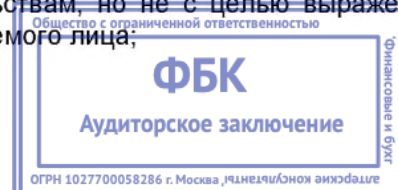
Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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 выполняем следующее:

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;



Аудируемое лицо

Наименование:

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Ростех» (АО «НПФ «Ростех»).

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 26 августа 2015 г. за основным государственным регистрационным номером 1156313047087.

Аудитор

Наименование:

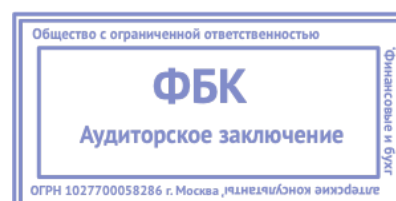
Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

Российская Федерация, 101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.

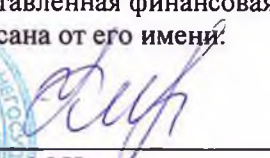



АО «НПФ «Ростех»
Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2022 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	57 198	63 196
Депозиты в банках	6	1 433 047	1 203 730
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	7	5 883 733	5 137 885
Прочая дебиторская задолженность	8	5 680	8 408
Отложенные налоговые активы	18	3 847	3 665
Основные средства и активы в форме права пользования	9	45 718	33 672
Инвестиционное имущество	11	61 115	64 448
Нематериальные активы	10	21 166	12 767
Отложенные аквизиционные затраты		3 648	3 486
ИТОГО АКТИВОВ		7 515 152	6 531 257
Обязательства по договорам НПО, квалифицированным как страховые	12	341 187	272 068
Обязательства по договорам НПО, квалифицированным как инвестиционные с НВПД	12	4 138 205	3 479 528
Обязательства по договорам ОПС	12	2 153 533	2 021 343
Обязательства по аренде		38 281	39 585
Прочие обязательства	13	35 155	28 780
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		6 706 361	5 841 304
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	14	203 291	203 291
Нераспределенная прибыль		605 500	486 662
ИТОГО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		808 791	689 953
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		7 515 152	6 531 257

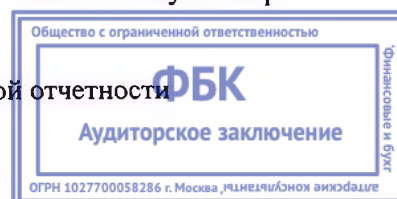
Представленная финансовая отчетность была одобрена руководством «10» апреля 2023 г. и подписана от его имени.




 Козлова М.Н.
 Врио генерального директора


 Щедривая Е.Г.
 Главный бухгалтер

Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности.



АО «НПФ «Ростех»

**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)**

	Прим.	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Взносы по договорам ОПС	12	59 791	84 557
Взносы по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ	12	937 088	867 820
Выплаты по договорам ОПС	12	(60 311)	(29 085)
Выплаты по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ	12	(442 458)	(501 793)
Уменьшение/(увеличение) обязательств по договорам ОПС		(132 190)	(71 420)
Уменьшение/(увеличение) обязательств по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ		(727 796)	(397 203)
Результат от пенсионной деятельности		(365 876)	(47 123)
Процентные доходы	15	555 435	386 238
Прибыли/(убытки) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	(3 428)	(246 458)
Целевые отчисления от суммы пенсионных взносов		14 058	5 425
Амортизация аквизиционных затрат		(153)	(49)
Расходы на персонал		(131 630)	(120 681)
Услуги управляющих, депозитариев и банков		(27 631)	(11 758)
Амортизация ОС		(1 976)	(2 990)
Переоценка инвестиционного имущества		(3 333)	(3 493)
Прочие доходы (расходы)	17	(41 188)	(35 549)
Прибыль (убыток) до налогообложения		(5 722)	(76 438)
Расход/возмещение по налогу на прибыль	18	182	673
Чистая прибыль (убыток) за период		(5 539)	(75 765)
Итого совокупный доход/(расход) за период		(5 539)	(75 765)

Представленная финансовая отчетность была одобрена руководством «10» апреля 2023 г. и подписана от его имени:

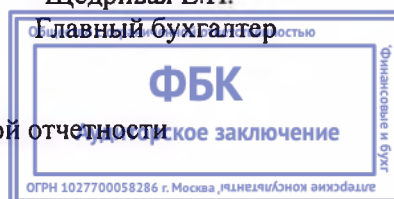


М.Н. Козлова

Козлова М.Н.
Врио генерального директора

Е.И. Щедриная

Щедриная Е.И.
Главный бухгалтер



Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

АО «НПФ «Ростех»
Отчет об изменениях в капитале за год,
закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
1 января 2021 года		203 291	395 715	599 006
Чистая прибыль / (убыток) за период	18	-	(75 765)	(75 765)
Общий совокупный доход/(расход) за период		-	-	-
Прочие взносы акционеров		-	124 431	124 431
Движение прочих резервов		-	42 281	42 281
31 декабря 2021 года		203 291	486 662	689 953
Чистая прибыль / (убыток) за период	18	-	(5 539)	(5 539)
Дополнительный выпуск акций		-	-	-
Прочие взносы акционеров		-	21 048	21 048
Движение прочих резервов		-	103 329	103 329
31 декабря 2022 года		203 291	605 500	808 791

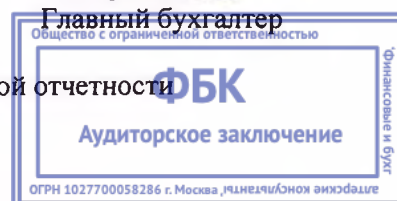


Представленная финансовая отчетность была одобрена руководством «10» апреля 2023 г. и подписана от его имени:

Козлова М.Н.
 Врио генерального директора

Щедривая Е.П.
 Главный бухгалтер


Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

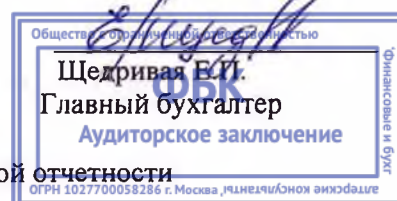


АО «НПФ «Ростех»
Отчет о движении денежных средств за год,
Закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Взносы, полученные по договорам об ОПС		59 794	84 557
Взносы, полученные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые		90 363	166 912
Взносы, полученные по договорам НПО, квалифицированным как инвестиционные с НВПДВ		858 508	703 283
Выплаты по договорам об ОПС		(57 261)	(27 851)
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые		(21 517)	(13 709)
Выплаты по договорам НПО, квалифицированным как инвестиционные с НВПДВ		(370 023)	(429 392)
Выплаты работникам от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам		(123 437)	(102 512)
Выплаты комиссионного вознаграждения доверительному управляющему		(8 059)	(14 068)
Выплаты комиссионного вознаграждения специализированному депозитарию		(3 194)	(3 062)
Поступление от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1 059 629	845 392
Уплаченный налог на прибыль		-	(3 207)
Оплата прочих административных расходов		(109 558)	(100 925)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(1 255 263)	(802 075)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		119 982	303 344
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(12 314)	(3 309)
Поступление от продажи и погашения ФА, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению НПФ		-	-
Платежи в связи с приобретением ФА, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению НПФ		-	-
Поступление от продажи и погашения ФА, оцениваемых по амортизационной стоимости		3 456 786	1 782 374
Платежи в связи с приобретением ФА, оцениваемых по амортизационной стоимости		(3 570 031)	(2 087 520)
Поступление доходов от сдачи в аренду инвестиционного имущества		3 963	3 645
Прочие поступления от инвестиционной деятельности		-	-
Прочие платежи по инвестиционной деятельности		(4 384)	(4 270)
Чистый приток/(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		(125 980)	(309 080)
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Чистый приток/(отток) денежных средств от финансовой деятельности		-	-
Чистый приток/(отток) денежных средств за отчетный период		(5 998)	(5 736)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	5	63 196	68 932
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	5	57 198	63 196

Представленная финансовая отчетность была одобрена руководством «10» апреля 2023 г. и подписана от его имени:


 Козлова М.Н.
 Брио генерального директора



Примечания составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

1. Введение

Информация о фонде

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Ростех» (прежнее название Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ») создано в результате реорганизации в форме преобразования Некоммерческой организации Негосударственного пенсионного фонда Открытого акционерного общества «АВТОВАЗ» (НПФ ОАО «АВТОВАЗ») в соответствии с решением Совета НПФ ОАО «АВТОВАЗ» от 14.05.2015 г. (Протокол № 01-01/9).

В книге государственной регистрации негосударственных пенсионных фондов присвоен номер IP-169/2. Основной государственный регистрационный номер 1156313047087, ИНН 6321391646, КПП 632101001. Дата регистрации: 26.08.2015 г.

03 октября 2018 г. в Единый государственный реестр юридических лиц внесена запись, в соответствии с которой, Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд АВТОВАЗ» (АО «НПФ АВТОВАЗ») переименовано в Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Ростех» (АО «НПФ «Ростех»).

АО «НПФ «Ростех» осуществляет свою деятельность на основании лицензии № 169/2 от 02 августа 2005 г., в соответствии с Федеральным законом от 07.05.1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», законодательством Российской Федерации об акционерных обществах, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, пенсионных правил и страховых правил.

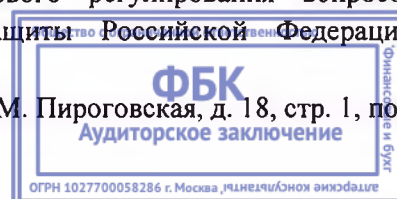
Исключительной деятельностью Фонда является деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию (далее - «ОПС») и деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению (далее – «НПО»).

Деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию осуществляется в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 г. № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами ОПС, которая включает аккумулирование средств пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплату накопительной пенсии застрахованным лицам.

В целях соблюдения требований Федерального закона № 75-ФЗ от 07.05.1998 «О негосударственных пенсионных фондах», защиты прав и интересов участников и застрахованных лиц, иных заинтересованных лиц и государства государственное регулирование деятельности фондов в области негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования, надзор и контроль за указанной деятельностью осуществляет уполномоченный федеральный орган и Банк России. Государственное регулирование деятельности негосударственных пенсионных фондов по негосударственному пенсионному обеспечению, обязательному пенсионному страхованию в части правоотношений между негосударственным пенсионным фондом и участниками негосударственного пенсионного фонда, застрахованными лицами и их правопреемниками, а также в части правоотношений, субъектом которых является Пенсионный фонд Российской Федерации, осуществляет Министерство труда и социальной защиты Российской Федерации.

Нормативно-правовое регулирование деятельности Фонда, а также надзор и контроль за деятельностью Фонда (за исключением нормативно-правового регулирования вопросов, осуществляемых Министерством труда и социальной защиты Российской Федерации) осуществляет Банк России.

Фонд зарегистрирован по адресу: 119435, г. Москва, ул. М. Пироговская, д. 18, стр. 1, пом.



VI, ком. 14, офис 301. Численность персонала Фонда по состоянию на 31.12.2022 года составляет 86 человек (по состоянию на 31.12.2021 г. 84 человека). АО «НПФ «Ростех» имеет два филиала, расположенные по адресам: 445028, Самарская область, г. Тольятти, ул. Фрунзе, дом 24 и 344038, Ростовская область, г. Ростов-на-Дону, ул. Новаторов, дом 3б.

Единственным акционером АО «НПФ «Ростех» является:

Полное наименование акционера	Место нахождения	Основной государственный регистрационный номер юридического лица	Идентификационный номер налогоплательщика	Доля акционера в уставном капитале	
				По номинальной стоимости	В процентах от величины уставного капитала (%)
Государственная корпорация по содействию разработке, производству и экспорту высокотехнологичной промышленной продукции «Ростех» (Государственная корпорация «Ростех»)	119991, Российская Федерация, г. Москва, Гоголевский бульвар, дом 21, стр. 1.	1077799030847	7704274402	200 707 070	100

АО «НПФ «Ростех» является универсальным правопреемником присоединенного к нему АО НПФ «Роствертол», о чем в Единый государственный реестр юридических лиц 26 июня 2020 года внесена запись о реорганизации юридического лица в форме присоединения к нему другого юридического лица.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

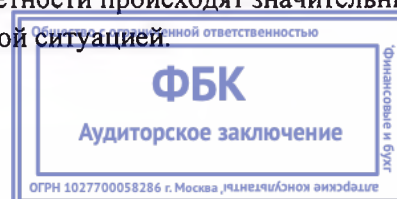
Приказом Государственной корпорации «Ростех» от 22.06.2021 утвержден Стандарта негосударственного пенсионного обеспечения работников Государственной корпорации «Ростех» и организаций Государственной корпорации «Ростех». Стандарт внедряется во всех организациях, входящих в контур управления акционера.

Это предполагает увеличение клиентской базы Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и рост пенсионных резервов.

Одновременно продолжают в полной мере исполняться все принятые Фондом обязательства по ранее заключенным пенсионным договорам и договорам об обязательном пенсионном страховании.

Принимая во внимание международные санкционные процессы, волатильность финансовых рынков, Фондом принимаются достаточные разумные меры с целью своевременной адаптации деятельности в соответствии с изменяющимися условиями внешней и внутренней экономических сред.

На момент подписания бухгалтерской (финансовой) отчетности происходят значительные изменения экономической ситуации, вызванные, геополитической ситуацией.



Признание Российской Федерацией Донецкой и Луганской Народных Республик в качестве суверенных и независимых государств, начало 24 февраля 2022 года специальной военной операции Российской Федерации на Украине и связанные с этим события в экономике и политике мира увеличили риски бизнеса, в том числе в Российской Федерации. Введение экономических санкций в отношении российских юридических лиц и граждан со стороны Европейского Союза, Соединенных Штатов Америки и других стран, а также ответных санкций, введенных Правительством Российской Федерации, привело к увеличению экономической неопределенности, в том числе к существенному росту ключевой ставки Банка России, курсов американского доллара и евро в первом квартале 2022 года, и такому же резкому их снижению во втором квартале 2022 года, большей волатильности на рынках капитала, сокращению объема иностранных и внутренних прямых инвестиций. На этом фоне Банком России и Правительством Российской Федерации реализуется комплекс мер, направленных на стабилизацию ситуации в экономике, эффективность которых демонстрируется рынком.

В настоящее время ситуация развивается и сложно давать какую-либо объективную оценку влияния данных событий на деятельность Фонда. Снижение котировок ценных бумаг в будущих отчетных периодах может сказаться на справедливой стоимости активов Фонда. Однако, большую часть активов Фонда составляют долговые ценные бумаги, по которым эмитентами продолжается обслуживание долга в виде выплаты купонных доходов и погашения номинальной стоимости ценных бумаг; активы Фонда диверсифицированы по разным видам вложений и по срокам их обращения.

Это позволяет сделать вывод о том, что Фонд способен в полной мере исполнять свои обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам об обязательном пенсионном страховании, несмотря на сложность прогнозирования будущих ожиданий развития экономической ситуации. Фонд также в полной мере способен соблюдать все установленные законодательством нормативные требования и рекомендации регулятора (Банка России).

Руководство Фонда уверено в способности Фонда осуществлять свою деятельность непрерывно в течение минимум 12 месяцев.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Применяемые стандарты

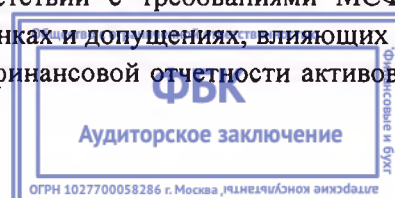
Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО).

Принципы оценки финансовых показателей

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости на каждую отчетную дату. Отчетной датой является 31 декабря. Данная финансовая отчетность составляется на ежегодной основе.

Использование оценок и суждений

В ходе подготовки финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководство Фонда основывается на суждениях, расчетных оценках и допущениях, влияющих на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и



обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются руководством Фонда 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.

В Примечаниях 3 и 11 представлена информация в отношении критических мотивированных суждений и существенных неопределенных оценок при применении принципов учетной политики. Здесь и далее в отчетности существенной является та информация, пропуск или неправильное представление которой могут повлиять на решение пользователя, принятое на основе финансовой отчетности. Общий уровень существенности устанавливается в размере 5% от стоимости активов Фонда. Совокупное влияние всех допущений, принятых при составлении финансовой отчетности, не может превышать общий уровень существенности. Отдельные факты хозяйственной деятельности не являются существенными, если их размер не превышает 5% от общего уровня существенности. При формировании раскрытий в отчетности уровень существенности для расшифровки статьи «прочее» устанавливается в размере 10% от суммы соответствующей строки отчетности.

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

Функциональной валютой Фонда является российский рубль, который, являясь национальной валютой Российской Федерации, наилучшим образом отражает экономическую сущность проводимых Фондом операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность.

Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

3. Основные положения учетной политики

Учетная политика разработана с целью формирования отчетности максимально полной, объективной и достоверной информации с учетом особенностей деятельности по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению Фонда.

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись Фондом последовательно во всех отчетных периодах, в том числе по состоянию на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2022 года, представленных в настоящей финансовой отчетности.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты денежных средств Фонда включают:

- наличные средства в кассе;
- средства на текущих расчетных счетах в кредитных организациях и банках-нерезидентах;
- денежные средства в пути;
- денежные средства, переданные в доверительное управление (остатки на расчетных счетах доверительного управления);
- средства на брокерских счетах;
- депозиты в кредитных организациях сроком размещения до 30 дней (включая «овернайт»);
- денежные требования по сделкам «обратного РЕПО» сроком размещения до 30 дней.



Эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. В состав денежных средств включаются краткосрочные размещения денежных средств на срок не более 30 дней с правом досрочного истребования средств. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения в их использовании, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Финансовые инструменты

При отражении финансовых инструментов Фонд, в зависимости от бизнес-модели в соответствии с которой приобретался финансовый инструмент, использует следующие методы их оценки:

- по справедливой стоимости;
- по амортизированной стоимости.

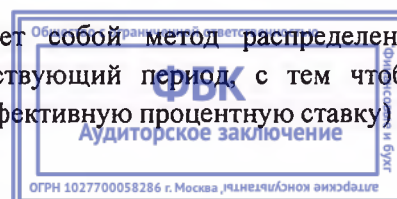
Справедливая стоимость – это цена, которая могла бы быть получена при продаже или уплачена при передаче обязательства при совершении обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости, анализируются по уровням иерархии исходных данных, используемых для определения или оценки справедливой стоимости:

Уровень 1 – оценка справедливой стоимости финансового инструмента производится на основе котировок/цен (нескорректированных данных) на активных рынках, к которым у организации есть доступ на дату оценки.

Уровень 2 – оценка производится на основе прямо или косвенно наблюдаемых параметров (используются методики, для которых все существенные исходные данные прямо (т.е. котировки/цены) или косвенно (т.е. на основе котировок/цен) наблюдаются на рынке.

Уровень 3 – оценка производится на основе ненаблюдаемых параметров (применяются методики, использующие по крайней мере один ненаблюдаемый параметр, являющийся значимым (оценка на основе модели), или методики, предполагающие значимый эффект ненаблюдаемых параметров на оценку справедливой стоимости). К таким методам оценки относятся модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели ценообразования опционов, модели, основанные на недавних транзакциях между независимыми участниками рынка или анализ финансовых показателей объектов инвестиции. Методы оценки могут требовать предположений, которые не поддерживаются наблюдаемыми рыночными данными. Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был рассчитан при первоначальном признании, за вычетом любых погашений основного долга, плюс начисленные проценты и, для финансовых активов, скорректированную с учетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам. Начисленные проценты включают амортизацию транзакционных издержек, отложенных при первоначальном признании, и любых премий или дисконтов к сумме погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая как накопленный купонный, так и амортизированный дисконт, и премию) включая платежи, отсроченные при возникновении, если таковые имеются), не представлены отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующего актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод распределения процентных доходов или процентных расходов за соответствующий период, с тем чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку (эффективную процентную ставку) на



текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до амортизированной стоимости финансового обязательства.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, отличным от обесцененных финансовых активов, Фонд оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся обесцененными финансовыми активами, эффективная процентная ставка корректируется с учетом кредитного риска, которая включает ожидаемые кредитные убытки по расчетным будущим денежным потокам. Расчет эффективной процентной ставки включает в себя транзакционные издержки и сборы, и оплаченные или полученные комиссии, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Транзакционные издержки включают дополнительные затраты, которые непосредственно связаны с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

Первоначальное признание финансовых инструментов

При первоначальном признании Фонд оценивает финансовый инструмент по справедливой стоимости.

В стоимости инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не учитываются затраты по сделке, которые непосредственно связаны с его приобретением или выпуском.

Прибыль или убыток при первоначальном признании финансового инструмента признается только в том случае, если существует разница между справедливой стоимостью и ценой сделки, о чем свидетельствуют другие наблюдаемые текущие транзакции с тем же финансовым инструментом или методы оценки, которые используют только наблюдаемые данные.

Классификация финансовых инструментов

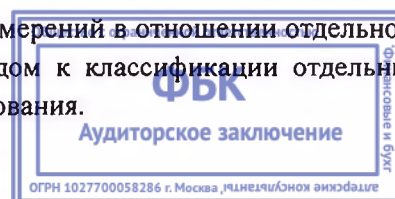
Классификация финансовых инструментов производится в момент первоначального признания. При первоначальном признании Группа классифицирует финансовые активы как оцениваемые впоследствии по:

- Справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ);
- Амортизированной стоимости;
- Справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД).

Классификация финансовых активов производится, исходя из: а. Бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами; и б. Характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором потоками денежных средств.

Используемые Фондом бизнес-модели определяются на уровне, который отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модели, используемые Фондом, не зависят от намерений в отношении отдельного инструмента. Следовательно, это условие не является подходом к классификации отдельных инструментов и определяется на более высоком уровне агрегирования.



Бизнес-модели, используемые Фондом, описывают способ, которым Группа управляет своими финансовыми активами с целью генерирования денежных потоков.

Бизнес-модели Фонда определяют:

- a. будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков;
- b. будут ли денежные потоки следствием продажи финансовых активов; с. или и того, и другого.

При оценке бизнес-модели, используемой для управления финансовыми активами, Фонд применяет профессиональное суждение с учетом всех уместных свидетельств, доступных на дату оценки.

Фонд применяет следующие бизнес-модели:

- a. Бизнес-модель оценки по амортизированной стоимости, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на ее непогашенную часть;
- b. Бизнес-модель оценки по справедливой стоимости через прочий совокупных доход, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на ее непогашенную часть, и путем продажи финансовых активов;
- c. Бизнес-модель оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток целью которой является реализация денежных потоков посредством продажи активов.

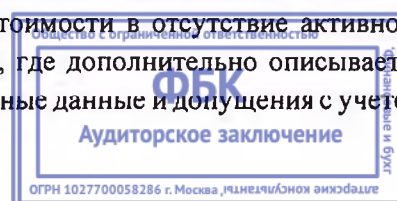
При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Фонд может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если данная инвестиция в долевой инструмент: – не предназначена для торговли, и – не является условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов, в отношении которой применяется МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов». Для целей последующей оценки долгосрочная дебиторская и кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами и операциям доверительного управляющего классифицируются в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости.

Последующая оценка финансовых активов

После первоначально признания Фонд оценивает свои финансовые активы в соответствии с принятыми Бизнес-моделями по:

- a. Амортизированной стоимости
- b. Справедливой стоимости через прочий совокупных доход; или
- c. Справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ, оцениваются по справедливой стоимости в соответствии с данные активного рынка. Оценка текущей стоимости в отсутствие активного рынка оформляется отдельным профессиональным суждением, где дополнительно описывается текущее состояние рынка, характер оцениваемых активов, исходные данные и допущения с учетом



разумных предположений. Данные корректируются с учетом общих ожиданий участников рынка (рассматривается состояние и месторасположение актива либо любые ограничения на продажу или использование) и любой наилучшей имеющейся в данный момент информацией.

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли, в составе чистой прибыли/(убытка) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Дивиденды, полученные отражаются по строке "Дивидендные доходы" в отчете о прибылях и убытках, когда установлено право кредитной организации на получение выплаты и существует вероятность получения дивидендов.

Ценные бумаги, оцениваемые справедливой стоимости через прибыль или убыток

Данная категория включает в себя ценные бумаги, в отношении которых Фонд имеет намерение получать доход от продажи данных ценных бумаг. Фонд классифицирует ценные бумаги в соответствующую категорию в момент их приобретения.

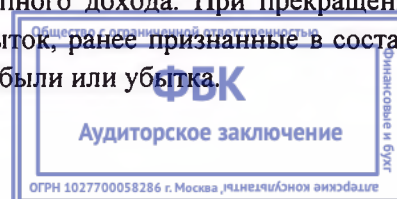
Если сделка осуществляется на рыночных условиях, то справедливая стоимость при первоначальном признании ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляет собой цену сделки. При этом по долговым ценным бумагам в справедливую стоимость включается как стоимость ценной бумаги (основная сумма), так и накопленный купонный доход, уплаченный при приобретении ценной бумаги.

Затраты, связанные с приобретением ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не учитываются при формировании справедливой стоимости таких ценных бумаг при первоначальном признании и списываются на текущие расходы Фонда в момент первоначального признания ценных бумаг.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, рассчитывается с использованием линейного метода признания процентного дохода или метода эффективной ставки процента (далее - ЭСП). Существенной является разница между амортизированной стоимостью, рассчитанной с применением ЭСП, и амортизированной стоимостью, рассчитанной линейным методом, в размере не более 5%.

Переоценка финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, не производится.

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, с отнесением прибылей или убытков, возникающих в результате изменения справедливой стоимости, в состав прочего совокупного дохода. При прекращении признания финансового актива, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются в состав прибыли или убытка.



Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (резерв под обесценение)

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) не создается по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Фонд, формирует резервы под ОКУ применительно к активам, оцениваемым по амортизированной стоимости либо оцениваемым по ССЧПСД, за исключением долевых финансовых активов, а также применительно к дебиторской задолженности по аренде и займам.

ОКУ являются взвешенной с учетом вероятности оценкой кредитных убытков (т.е. приведенной стоимостью всех ожидаемых недополучений денежных средств) за весь ожидаемый срок действия финансового актива.

ОКУ зависят от суммы и срока выплат, поэтому кредитный убыток возникает даже в том случае, если Фонд ожидает получить всю сумму в полном объеме, но позже, чем предусмотрено условиями выпуска.

Финансовые активы, в отношении которых на дату первоначального признания существуют наблюдаемые данные о событиях, подтверждающих их кредитное обесценение, являются кредитно-обесцененными при первоначальном признании.

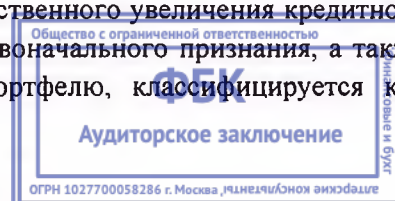
В момент первоначального признания финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости, Фонд признается резерв под ОКУ в следующем порядке:

- по финансовым активам, не являющимся кредитно-обесцененными в момент первоначального признания, в размере ОКУ в течение последующих 12 месяцев применительно к справедливой стоимости долговой ценной бумаги в момент первоначального признания;
- по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными на дату первоначального признания, резерв под обесценение не формируется. Убытки, ожидаемые вначале, включаются в состав ожидаемых будущих денежных потоков при расчете ЭСП;
- по финансовым активам, которые не являются приобретенными или созданными кредитнообесцененными финансовыми активами, но которые впоследствии стали кредитнообесцененными, Фонд применяет ЭСП к амортизированной стоимости финансового актива в последующих отчетных периодах.

Фонд осуществляет пересмотр оценочного резерва под ОКУ по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, с учетом доступной информации о наличии / отсутствии значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу относительно кредитного риска финансового актива в момент первоначального признания, либо о значительном уменьшении кредитного риска с момента последней оценки.

Пересмотр резерва под ОКУ осуществляется в следующем порядке:

- финансовый актив, который не является обесцененным при первоначальном признании, в отношении которого в отчетном периоде не произошло существенного увеличения кредитного риска, по сравнению с уровнем, установленным в момент первоначального признания, а также актив, относимый на отчетную дату к низкорисковому портфелю, классифицируется как



относящийся к Стадии 1. Для финансовых активов Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ОКУ).

- если Фонд выявляет значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переводится в Этап 2 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок (ОКУ за весь срок).

- если Фонд определяет, что финансовый актив является обесцененным: заемщику присвоен статус дефолт и одновременно актив признан проблемным, такой актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

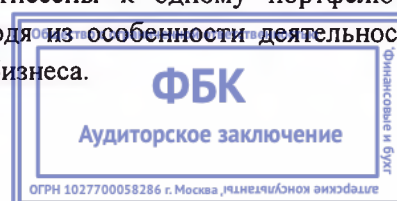
При определении того, значительно ли увеличился кредитный риск с даты первоначального признания, Фонд основывается на обоснованной и подтверждаемой прогнозной информации, если такая прогнозная информация является доступной, и не может полагаться только на информацию о просроченных платежах. Однако если прогнозная информация является недоступной, Фонд использует информацию о просроченных платежах при определении того, значительно ли увеличился кредитный риск с даты первоначального признания.

Независимо от способа, с помощью которого Фонд оценивает значительное увеличение кредитного риска с даты первоначального признания, признается, что кредитный риск по долговой ценной бумаге значительно увеличился с даты первоначального признания, если предусмотренные условиями выпуска платежи просрочены более чем на 30 дней и у Фонда отсутствует подтверждаемая информация, которая показывает, что кредитный риск не увеличился значительно с даты первоначального признания. Фонд определяет, что кредитный риск значительно увеличился раньше, чем предусмотренные условиями выпуска платежи были просрочены более чем на 30 дней, указанное в настоящем абзаце допущение не применяется.

Дефолт признается когда долговая ценная бумага просрочена на 90 дней, за исключением случаев, когда Группа располагает обоснованной и подтверждаемой информацией, демонстрирующей, что просрочка более 90 дней является более уместным условием дефолта.

Для расчета ОКУ используются следующие компоненты:

PD - вероятность дефолта, определяемая на основе риск-сегмента и внутреннего рейтинга (или группы просрочки) для соответствующего периода (12-ти месяцев или весь срок жизни инструмента (Lifetime PD)). Значения определяются на основе внутренней статистики с использованием моделей. Lifetime PD определяется с учетом прогнозной информации. В качестве прогнозной информации используются текущие и ожидаемые изменения макроэкономической ситуации (например, рост реального ВВП, отток капитала, рост реальных располагаемых денежных доходов населения и т.д.). Основным принципом сегментации для определения вероятности дефолта (PD) для целей резервирования предполагается, что долговые финансовые инструменты со схожим профилем риска должны быть отнесены к одному портфелю с аналогичным уровнем риска. Риск-сегмент определяется исходя из особенностей деятельности контрагента/эмитента, страны резидентства, размера и модели бизнеса.



LGD - уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине кредитного требования на момент дефолта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

EAD - величина кредитного требования, подверженная риску дефолта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

Если в предыдущем отчетном периоде Фонд оценила резерв под обесценение по долговым ценным бумагам, не являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании, в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчетную дату определяет, что условие значительного увеличения кредитного риска с даты первоначального признания по данным долговым ценным бумагам более не выполняется, то на текущую отчетную дату Фонд оценивает резерв под обесценение в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 месяцев.

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Данная категория включает ценные с фиксированным сроком погашения, в отношении которых Фонд имеет намерение и возможность удерживать их до срока погашения. Фонд классифицирует ценные бумаги в соответствующую категорию в момент их приобретения. Фонд оценивает свое намерение и способность владеть до срока погашения ценными бумагами, классифицированными как, оцениваемые по амортизированной стоимости по состоянию на каждую отчетную дату, а не только в момент первоначального признания таких ценных бумаг.

Первоначально, ценные бумаги, удерживаемые для получения дохода, учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки, который рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки.

Процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости, отражаются в отчете о прибылях и убытках как процентные доходы по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости. При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется купить или продать данный актив.

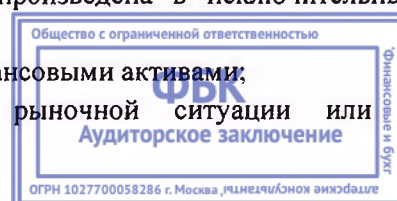
Финансовые обязательства

Фонд классифицирует свои Финансовые обязательства, отличные от страховых договоров, как оцениваемые по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Реклассификация финансовых инструментов

Реклассификация финансовых активов может быть произведена в исключительных случаях:

- в связи с изменением бизнес – модели управления финансовыми активами;
- в связи с существенными изменениями в рыночной ситуации или



финансовоэкономическом состоянии эмитента, при которых достижение первоначальной цели управления финансовыми активами представляется невозможным/рискованным;

Условия для реклассификации финансовых активов должны быть значительными для деятельности Фонд и очевидными для третьих лиц. Под критерием существенности (значительности объема) при реклассификации финансовых активов считается объем в размере до 20%. Реклассификация долевых финансовых активов Фонд не производится.

Реклассификация долговых финансовых активов в связи с изменением бизнес-модели производится:

- из категории «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» в категорию «оцениваемые по амортизированной стоимости».

Реклассификация финансовых активов осуществляется перспективно с даты реклассификации. Любой доход или убыток, являющиеся результатом разницы между предыдущей балансовой и справедливой стоимостью, признаются в составе прибыли или убытка текущего периода.

Прекращение признания финансовых активов

Фонд прекращает признание финансового актива тогда и только тогда:

- когда прекращаются обусловленные договором права требования на денежные потоки от финансового актива;
- или Фонд передает финансовый актив, и передача актива отвечает условиям прекращения признания ввиду того, что Фонд передает в значительной степени риски и выгоды, связанные с владением данным активом.

Средства в доверительном управлении

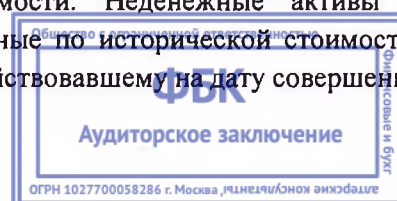
При инвестировании средств Фонда в финансовые инструменты в рамках договоров, заключенных Фондом с доверительными управляющими, риски и выгоды, относящиеся к колебаниям справедливой стоимости активов, в которые инвестированы средства Фонда, не переходят к доверительным управляющим. Следовательно, соответствующие финансовые инструменты признаются активами/обязательствами Фонда.

Иностранная валюта

Фондом определено, что операции в иностранной валюте переводятся в соответствующую функциональную валюту Фонда, по валютным курсам, действовавшим на даты совершения операций.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату.

Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, оцениваемые по справедливой стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютным курсам, действовавшим на даты определения справедливой стоимости. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте и отраженные по исторической стоимости, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на дату совершения



операции.

Курсовые разницы, возникающие в результате перевода в иностранную валюту, отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением разниц, возникающих при переводе долевых финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости, или соответствующих требованиям операций хеджирования потоков денежных средств, отражаемых в составе прочего совокупного дохода.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Фондом при составлении финансовой отчетности:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
руб. / долл. США	70,3375	74,2926
руб. / евро	75,6553	84,0695

Основные средства

Объект основных средств признается Фондом в качестве актива при выполнении следующих условий:

- существует высокая вероятность получения будущих экономических выгод, связанных с данным объектом; и
- первоначальная стоимость данного объекта может быть надежно оценена.

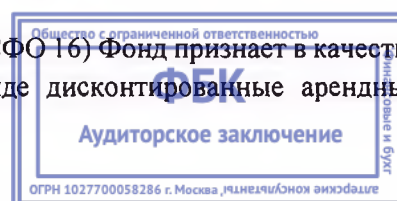
Объекты основных средств отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Минимальная стоимость объекта учета, подлежащего признанию в качестве инвентарного объекта основных средств, составляет 100 000 рублей.

В случае, если объект основных средств состоит из нескольких компонентов, имеющих различный срок полезного использования, такие компоненты отражаются как отдельные объекты основных средств. Амортизация по основным средствам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. Амортизация начисляется с даты приобретения объекта. Сроки полезного использования различных объектов основных средств представлены следующим образом:

• Автотранспортные средства	от 7 до 10 лет
• Земельные участки	бессрочно
• Здания	свыше 30 лет
• Компьютерное и сетевое оборудование	от 2 до 3 лет
• Мебель	от 5 до 7 лет
• Офисное оборудование (оргтехника и прочее)	от 3 до 5 лет
• Прочие виды ОС	от 3 до 5 лет

Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (далее – МСФО 16) Фонд признает в качестве актива в форме права пользования и обязательства по аренде дисконтированные арендные



платежи, в момент, когда актив становится доступен для использования.

Активами в форме права пользования признаются активы по договорам аренды нежилых помещений и транспортных средств.

Фонд оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости, которая включает в себя:

- стоимость первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, уплаченные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом любых полученных стимулирующих платежей по аренде;
- первоначальные прямые затраты, понесенные Фондом; а также
- оценку затрат, которые могут быть понесены Фондом при демонтаже или перемещении объекта аренды.

Фонд амортизирует актив в форме права пользования с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или дата окончания срока аренды.

Обязательства по аренде оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, рассчитанных с применением процентной ставки, которую бы Фонд применила в случае привлечения дополнительных заемных средств.

Фонд оценивает обязательство по аренде, которое состоит из следующих платежей, еще не осуществленных на дату начала аренды:

- фиксированных платежей за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде;
- переменных платежей, которые зависят от индекса или процентной ставки;
- сумм, которые могут быть уплачены Группой в случае по гарантии ликвидационной стоимости;
- цены исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион;
- выплат штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Фонда опциона на прекращение аренды.

Активы в форме права пользования раскрываются по строке «Основные средства и активы в форме права пользования» отчета о финансовом положении, обязательства по аренде раскрываются по строке «Прочие обязательства». Процентные расходы по аренде, рассчитанные с применением эффективной ставки процента, раскрываются по строке «Прочие доходы (расходы)» отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. В консолидированном отчете о движении денежных средств Фонд классифицирует денежные платежи в отношении основной суммы обязательств и процентов, уплаченных по аренде в составе финансовой деятельности.

Арендные платежи по аренде с коротким сроком (12 месяцев и менее) или аренде активов с низкой стоимостью признаются расходами периода в составе отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Нематериальные активы

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

- не имеет материально-вещественной формы;
- является идентифицируемым, то есть:
 - является отделимым, т. е. Фонд может его продать, отдать лицензионные права на него, обменять, и;
 - возникает в результате договорных или иных юридических прав;



- контролируется Фондом (имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта);
- существует высокая вероятность получения Фондом будущих экономических выгод, связанных с данным объектом, и Фонд имеет право на получение указанных выгод;
- стоимость объекта может быть надежно оценена;
- предназначен для использования в административных целях или управленческих нужд в течение более чем 12 месяцев.

Приобретенные нематериальные активы отражаются в финансовой отчетности по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Затраты на приобретение лицензий на специальное программное обеспечение и его внедрение капитализируются в стоимости соответствующего нематериального актива.

Нематериальные активы разделены в учете на следующие категории:

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

Амортизация по нематериальным активам начисляется по методу равномерного начисления износа в течение предполагаемого срока их полезного использования и отражается в составе прибыли или убытка. НМА с определенным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, исходя из срока действия патента, свидетельства и из других ограничений сроков использования объектов интеллектуальной собственности в соответствии с законодательством Российской Федерации, исходя из полезного срока использования нематериальных активов, обусловленного соответствующими договорами.

НМА с неопределенным сроком полезного использования амортизируются в течение 10 лет.

При этом НМА с неопределенным сроком полезного использования анализируются на предмет наличия факторов, свидетельствующих о невозможности надежно определить срок полезного использования данного актива.

Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании

Особенности договоров об обязательном пенсионном страховании

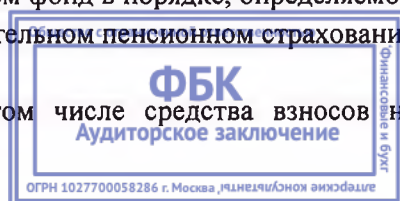
При формировании управленческих решений и отчетности о деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию используются следующие понятия:

Договор об обязательном пенсионном страховании - соглашение между фондом и застрахованным лицом в пользу застрахованного лица или его правопреемников, в соответствии с которым фонд обязан при наступлении пенсионных оснований осуществлять назначение и выплату застрахованному лицу накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты или единовременной выплаты либо осуществлять выплаты правопреемникам застрахованного лица (договор ОПС).

Застрахованное лицо – это физическое лицо, заключившее договор ОПС.

Страховые взносы – это индивидуально возмездные обязательные платежи на обязательное пенсионное страхование на финансирование накопительной пенсии, уплачиваемые страхователем 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 г. N 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации»

Пенсионные накопления – совокупность средств, в том числе средства взносов на



софинансирование формирования пенсионных накоплений, поступивших в соответствии с Федеральным законом «О дополнительных страховых взносах на накопительную пенсию и государственной поддержке формирования пенсионных накоплений», и средства (часть средств) материнского (семейного) капитала, направленные на формирование накопительной пенсии в соответствии с Федеральным законом «О дополнительных мерах государственной поддержки семей, имеющих детей», находящихся в собственности фонда, предназначенных для исполнения обязательств фонда перед застрахованными лицами в соответствии с договорами ОПС и формируемых в соответствии с настоящим Федеральным законом.

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 пенсионных накоплений уплачиваются в бюджет Пенсионного фонда РФ государством при условии внесения дополнительных страховых взносов застрахованным лицом за счет собственных средств.

Классификация обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании

По договору ОПС Фонд принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (застрахованного лица), связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии в результате отклонения фактических сроков выплат от прогнозируемых по таблицам смертности (риск дожития).

В связи с наличием существенного страхового риска, договоры об обязательном пенсионном страховании (договорам ОПС), учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» как договоры страхования. Соответственно, обязательства Фонда Группы по договорам об обязательном пенсионном страховании являются обязательствами по пенсионным накоплениям, классифицируемым как обязательства по страховым договорам.

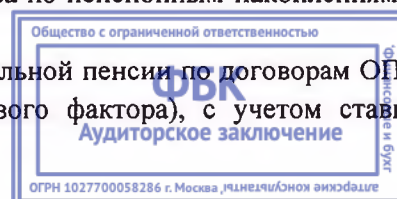
На каждую отчетную дату Фонд оценивает значительность страхового риска, а также изменения уровня значительности страхового риска индивидуально по каждому договору ОПС.

Договоры об ОПС заключаются на продолжительный срок и предполагают два этапа – этап накопления и этап выплат. На этапе накопления Фонд аккумулирует страховые взносы на счетах застрахованных лиц. На этапе выплат осуществляется выплата пенсий в соответствии с условиями, определенными в договоре ОПС.

По договорам ОПС на этапе выплат возможны три вида выплат: выплаты накопительной пенсии (пожизненные), срочные пенсионные выплаты; единовременные выплаты. Назначение пенсии осуществляется по заявлению застрахованного лица, которое может выбрать срочную или пожизненную выплату в части дополнительных взносов работодателя, взносов на софинансирование и средств материнского капитала. При этом назначение пожизненной или единовременной выплаты пенсии зависит от размера накопленных на дату назначения пенсии средств пенсионных накоплений на счете застрахованного лица.

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

- размер обязательств Фонда по выплате накопительной пенсии по договорам ОПС рассчитывается исходя из вероятности дожития (нефинансового фактора), с учетом ставки



обязательств.

При этом, если расчетное обязательство больше остатка на счетах, то размер обязательства корректируется до расчетного, если расчетное обязательство меньше остатка на счетах, корректировка, согласно МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», не проводится. Для целей определения размера обязательств принимаются данные об остатках на счетах застрахованных лиц и участников.

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

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

Допущения, используемые для актуарной оценки обязательств, предназначены для формирования обязательств по пенсионным накоплениям и пенсионным резервам, достаточным для покрытия любых обязательств, связанных с договорами ОПС и НПО, насколько представляется возможным оценить эту величину на момент оценки.

Однако, принимая во внимание неопределенности, присущие процессу расчета обязательств, учитываемых по актуарной оценке, существует вероятность того, что конечный результат будет отличаться от первоначальной оценки обязательств.

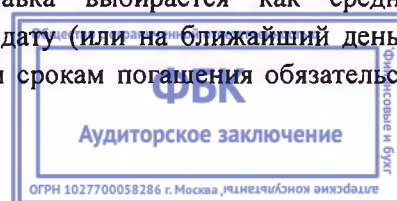
Фонд проверяет допущения на предмет соответствия общедоступной рыночной информации и прочей опубликованной информации.

Допущениями, оказывающими наибольшее влияние на оценку обязательств по пенсионным накоплениям и пенсионным резервам, учитываемым по актуарной оценке, являются таблица смертности застрахованных лиц и участников, а также ставка дисконтирования.

В отсутствие достаточной статистики по смертности непосредственно застрахованных лиц и участников Фонда, в качестве актуарных предположений используются таблицы смертности по стране.

Для оценки обязательств по НПО и ОПС в качестве таблицы смертности на 31.12.2022 использовалась сглаженная таблица смертности населения Российской Федерации за 2022 год с корректировкой на 1% для мужчин и 0,5% для женщин в течение 10 лет, что аналогично мгновенной корректировке смертности 10% для мужчин и для женщин.

При выборе ставки дисконтирования рассматривался подход, предложенный в пункте 78 МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», согласно которому ставка дисконтирования рассчитывается исходя из ставок доходности на отчетную дату по высоконадежным корпоративным облигациям, сопоставимым по срокам с ожидаемой длительностью выплат по пенсионным обязательствам в той же валюте. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность (на конец отчетного периода) государственных облигаций. В данный момент в России отсутствует активный рынок долгосрочных высоконадежных корпоративных облигаций, поэтому используется ставка доходности по государственным облигациям (ОФЗ). Ставка выбирается как среднее арифметическое доходностей последних сделок на отчетную дату (или на ближайший день к отчетной дате) с ОФЗ со сроками до погашения, аналогичным сроком погашения обязательств



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2022 года

Фонда. Средняя длительность обязательства по пенсионным схемам, применяемым в Фонде, превышает 10 лет.

Согласно результатам торгов на ММВБ на 31.12.2022, доходность бескупонных облигаций федерального займа (ОФЗ) со сроком погашения свыше 10 лет составляет 6,41% годовых.

С учетом вознаграждения управляющих компаний и специализированного депозитария, а также величины гарантии для НПО, ставка дисконтирования для расчета стоимости обязательств по НПО, включающих расходы Фонда, равна 5,59%. Уровень доходности, учитываемый для начисления на пенсионные счета, при расчете обязательств, принят равным 4,75%, что составляет 85% от расчетной ставки дисконтирования.

С учетом расходов, оплачиваемых за счет средств пенсионных накоплений, в соответствии со статьей 36.23 Федерального закона № 75-ФЗ, расходов управляющих компаний, ставка дисконтирования, используемая для расчета стоимости обязательств по ОПС, равна 5,54%.

Уровень доходности, используемой для начисления на счета ЗЛ, принят равным 85% от полученного инвестиционного дохода, уменьшенного на ежегодную ставку отчисления в РОПС в размере 0,125% от СЧА, и равен 4,6%.

Резервы предстоящих расходов

Резерв формируется и отражается в годовом консолидированном отчете о финансовом положении в том случае, когда у Фонда возникает юридическое или обоснованное обязательство в результате произошедшего события и существует вероятность того, что потребуются отвлечение средств для исполнения данного обязательства. Если сумма такого обязательства значительна, то резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

Резервы определяются путем дисконтирования предполагаемых будущих потоков денежных средств с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, где это применимо, риски, присущие данному обязательству.

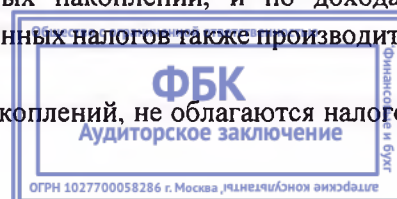
Налогообложение

Сумма налога на прибыль, отражаемого в отчетности, включает сумму текущего налога за год и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением сумм, относящихся к операциям, отражаемым в составе прочего совокупного дохода, или к операциям с собственниками, отражаемым непосредственно на счетах собственных средств, которые, соответственно, отражаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период, с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные периоды.

Согласно налоговому законодательству, доходы Фонда определяются отдельно по доходам, полученным от инвестирования средств пенсионных накоплений, и по доходам, полученным от размещения собственных средств. Расчет отложенных налогов также производится отдельно.

Доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, не облагаются налогом



на прибыль.

Отчисления, от дохода от инвестирования пенсионных накоплений и размещения пенсионных резервов, направляемые на пополнение собственных средств, и доходы, полученные от размещения собственных средств Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

Отложенный налог отражается в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой стоимостью. Отложенный налог не признается в отношении разницы, относящейся к активам и обязательствам, факт первоначального отражения которых, не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующей или, по существу, введенной в действие версии Налогового кодекса РФ по состоянию на отчетную дату.

Требования по отложенному налогу отражаются в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для покрытия временных разниц, непринятых расходов по налогам и неиспользованных налоговых льгот. Размер требований по отложенному налогу уменьшается в той степени, в которой не существует больше вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от реализации налоговых требований.

Условные обязательства

Условные обязательства не признаются в отчете о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчетности за исключением случаев, когда отток средств в результате их погашения маловероятен.

Акционерный капитал

Акционерный капитал представляет собой только полностью оплаченный капитал.

Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

Доходы (расходы) по пенсионной деятельности возникают при учете взносов и выплат по пенсионной деятельности по пенсионным накоплениям, учитываемым, согласно МСФО 4, как средства по страховым договорам.

По результатам проверки на актуарную адекватность, согласно МСФО 4, в случае превышения актуарной оценки, проводится переоценка обязательств по пенсионным накоплениям и пенсионным резервам, учитываемая как актуарные расходы.

Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка. Доходы и расходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также от их переоценки, признаются в составе прибыли или убытка свернуто.

Расходы Фонда по заключению договоров с застрахованными лицами, учитываются в составе расходов по мере возникновения.

Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с учетом предстоящих платежей, относящихся к текущему году.

Платежи по договорам операционной аренды признаются в составе прибыли или убытка за период равномерно на всем протяжении срока действия аренды.

Распределение инвестиционного дохода, полученного от инвестирования средств



пенсионных накоплений и размещения пенсионных резервов, отражается в составе расходов по пенсионной деятельности и доходов по собственным средствам как события после отчетной даты.

4. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретациям стали применимы для Фонда, начиная с 1 января 2022 года, но не оказали существенного влияния на Фонд:

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства»

Дополнения в Стандарт касаются учета и раскрытия информации в части поступлений по основным средствам до их использования по назначению. Изменения запрещают вычитать из первоначальной стоимости основных средств суммы, полученные от продажи продукции, произведенной в период подготовки актива для использования по назначению. Вместо этого такие доходы от продаж и соответствующие затраты признаются в составе прибыли или убытка. Поправки должны применяться ретроспективно.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»

Изменения уточняют, какие затраты включаются в оценку затрат на выполнение обязанностей по договору с целью определения его как обременительного. Затраты, которые напрямую связаны с контрактом на поставку товаров или услуг, включают как дополнительные затраты (например, затраты на рабочую силу и материалы), так и распределение затрат, непосредственно связанных с контрактом (например, амортизация оборудования, используемого для выполнения контракта, а также затраты на управление контрактом и надзор). Общие и административные расходы не связаны напрямую с контрактом и исключаются, если они явно не относятся на контрагента по контракту.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» Стандарт дополнен исключением из принципов признания активов и обязательств в объекте приобретения. Принято исключение в отношении обязательств и условных обязательств, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21. Оценка указанных обязательств осуществляется, как если бы они возникли вследствие обособленных сделок, а не были приняты в рамках объединения бизнесов.

Организация должна применять поправки в отношении объединений бизнесов, для которых дата приобретения совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2022 года или после этой даты.

Допускается досрочное применение, если ранее или одновременно с этим организация также применяет все поправки, внесенные документом "Поправки к Ссылкам на "Концептуальные основы" в стандартах МСФО", выпущенным в марте 2018 года.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность.

Изменения к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (тест «10 %» при прекращении признания финансовых обязательств) При определении, следует ли прекратить признание финансового обязательства, условия которого было изменены или модифицированы, организация должна оценивать, существенно ли отличаются условия, исходя из критерия «10 процентов».

При замене долгового инструмента на другой или модификации условий, с отражением в учете погашения инструмента, все затраты и выплаченные комиссионные вознаграждения признаются как прибыль или убыток от погашения. Если в учете погашение не отражается, то на сумму затрат и комиссий корректируется балансовая стоимость долгового инструмента и эта корректировка амортизируется на протяжении оставшегося срока действия модифицированного обязательства.

Изменения к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение МСФО» Изменение заключается в распространении освобождения, предусмотренного пунктом D16 (a), на накопленные курсовые разницы в отчетности дочерней компании, которая впервые переходит на МСФО позже, чем ее материнская компания. Дочерняя организация, которая использует освобождение, предусмотренное пунктом D16(a), может оценивать накопленные курсовые разницы по всем иностранным подразделениям в своей финансовой отчетности по балансовой стоимости, в которой они были бы включены в консолидированную финансовую отчетность материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Аналогичная возможность выбора имеется у ассоциированной организации или совместного предприятия.

Изменения к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» (налогообложение в оценке справедливой стоимости) Из п. 22 МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» изъято требование об исключении денежных потоков для налогообложения при оценке справедливой стоимости с применением данного стандарта. Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» будет относиться к изменению пунктов, относящихся к классификации текущих и долгосрочных обязательств. Данные поправки применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовую отчетность.

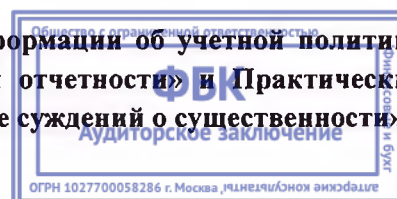
Введен в действие документ МСФО «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции. Поправки к МСФО (IAS) 12».

Документ содержит поправки:

- к МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль";
- к МСФО (IFRS) 1 "Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности".

МСФО (IAS) 12 "Налоги на прибыль" дополнен еще одним условием для операции, в результате которой не признают отложенное налоговое обязательство. Она не должна приводить к тому, чтобы на момент ее совершения возникли равновеликие налогооблагаемые и вычитаемые временные разницы. Такое же условие установили для операции, которая не приводит к признанию отложенного налогового актива.

Введен в действие документ МСФО «Раскрытие информации об учетной политике. Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности».



Документ вносит поправки в ряд МСФО:

- МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности";
- Практические рекомендации № 2 по применению МСФО; – МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации";
- МСФО (IAS) 26 "Учет и отчетность по пенсионным программам";
- МСФО (IAS) 34 "Промежуточная финансовая отчетность".

Для МСФО (IAS) 1 "Представление финансовой отчетности" указано, что полный комплект данной отчетности должен включать примечания с существенной информацией об учетной политике. Ранее формулировка была другой: нужно было включать краткий обзор значимых положений.

Определено понятие существенной информации об учетной политике. Это сведения, которые вместе с другой информацией из финансовой отчетности могут повлиять на решение ее основных пользователей.

Дополнено, что нужно раскрывать в том числе информацию о суждениях руководства при применении учетной политики (кроме связанных с расчетными оценками), которые значительно повлияли на суммы в отчетности. Это следует делать вместе с раскрытием существенной информации или в других примечаниях.

Указанные поправки к стандартам должны применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2023 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна будет раскрыть этот факт.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» Новый стандарт устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия договоров страхования и заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Данный стандарт предусматривает использование общей модели, модифицированной согласно договорам страхования с компонентами прямого участия, описанным в качестве договоров с переменным страховым вознаграждением. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», призванные помочь компаниям внедрить стандарт и упростить объяснение финансовых результатов. Изменения позволяют: сократить расходы компаний за счет упрощения некоторых требований стандарта; упростить объяснение финансовых показателей; сделать более легким переход на стандарт, поскольку дата вступления его в силу переносится на 2023 год, и компаниям предоставляется дополнительное освобождение при первом применении МСФО (IFRS) 17. Применяется для годовых периодов, начинающихся не ранее 1 января 2023 г.

Фонд не ожидает, что применение данных поправок окажет существенное влияние на финансовую отчетность.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя:

Наличные денежные средства
- без кредитного рейтинга
Остатки денежных средств на счетах в банках

31 декабря
2022 года

31 декабря
2021 года



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2022 года

- с кредитным рейтингом AAA	44 556	39 253
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	1 020	6 287
- с кредитным рейтингом A- до A+	5 730	14 197
Брокерские и аналогичные счета	5 892	3 459
- без кредитного рейтинга	5 892	3 459
Итого	57 198	63 196

Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31.12.2022 г. – 79 % денежных средств на расчетных счетах Фонда были размещены на счетах в 4 российских банках с рейтингом не ниже A+.

По состоянию на 31.12.2021 г. – 72 % денежных средств на расчетных счетах Фонда были размещены на счетах в 4 российских банках с рейтингом не ниже A+.

В отчете о движении денежных средств за 2021 год произведена реклассификации сравнительных сумм с целью приведения в соответствие с экономической сущностью потоков по отражению движения денежных средств, а также обеспечения более уместного представления финансовой информации:

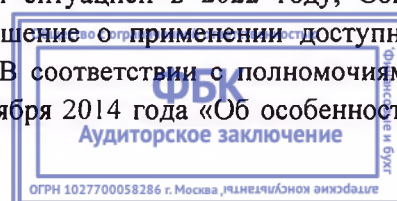
Из строки 14 «Оплата прочих административных расходов» в строку 22 «Платежи в связи с приобретением ФА, оцениваемых по амортизационной стоимости» была перенесена сумма 257 323 тыс. руб.

Номер строки	Наименование строки ОДДС	Сумма за 2021 (скорректированная)	Сумма за 2021 год	Изменение суммы статьи
14	Оплата прочих административных расходов	(100 925)	(358 248)	257 323
22	Платежи в связи с приобретением ФА, оцениваемых по амортизационной стоимости	(2 087 520)	(1 829 549)	(257 971)

6. Депозиты в банках

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Депозиты в российских банках		
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	1 147 047	1 017 730
- с кредитным рейтингом от A- до A+	286 000	186 000
Итого	1 433 047	1 203 730

Рейтинг банков и эмитентов финансовых инструментов определялся по данным национальной рейтинговой шкале Российской Федерации. При этом в предыдущем отчетном периоде Фондом использовались данные рейтингов банков и эмитентов финансовых инструментов по данным международных рейтинговых агентств Standard & Poor's, Fitch, Moody's. В связи со сложившейся экономической и геополитической ситуацией в 2022 году, Совет директоров Банка России 25 февраля 2022 года принял решение о применении доступной информации о рейтингах российских рейтинговых агентств. В соответствии с полномочиями, установленными Указанием Банка России № 3453-У от 25 ноября 2014 года «Об особенностях



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2022 года

использования рейтингов кредитоспособности в целях применения нормативных актов Банка России», определить 1 февраля 2022 года в качестве даты, по состоянию на которую при применении нормативных актов Банка России принимаются рейтинги кредитоспособности международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2022 года депозиты в банках включали 1 433 047 тыс. руб., размещенных в 3 банках (с кредитными рейтингами не ниже A+), что составляет 80 % от общей суммы депозитов в банках. По состоянию на 31 декабря 2021 года депозиты в банках включали 1 203 730 тыс. руб., размещенных в 3 банках (с кредитными рейтингами не ниже A+), что составляет 84,5 % от общей суммы депозитов в банках.

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

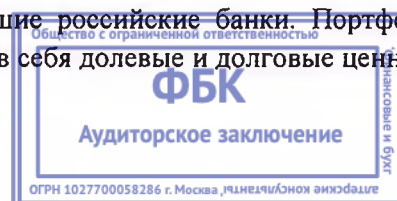
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включают в себя:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Инвестиции в долевыe инструменты		
Акции российских организаций	6 760	10 687
- с кредитным рейтингом от AAA до A+	6 760	10 687
Итого инвестиции в долевыe инструменты	6 760	10 687
Инвестиции в долговыe инструменты		
Государственные облигации субъекта федерации	319 138	388 562
- с кредитным рейтингом от AAA до A+	316 842	275 692
- с кредитным рейтингом от A до BB	2 296	112 870
Федеральные государственные облигации	1 463 774	1 393 681
- с кредитным рейтингом от AAA до A+	1 463 774	1 393 681
Облигации кредитных организаций и банков-нерезидентов	527 543	402 100
- с кредитным рейтингом от AAA до A+	527 543	390 119
- с кредитным рейтингом от A до BB	-	11 982
Корпоративные облигации	3 566 517	2 942 855
- с кредитным рейтингом от AAA до A+	3 558 800	2 669 227
- с кредитным рейтингом от A до BB	7 717	273 628
Итого инвестиции в долговыe инструменты	5 876 973	5 127 198
Итого	5 883 733	5 137 885

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой финансовые инструменты, предназначенные для торговли.

Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, не являются просроченными.

Основными контрагентами Фонда являются крупнейшие российские банки. Портфель торговых ценных бумаг Фонда диверсифицирован и включает в себя долевыe и долговыe ценные бумаги компаний различных отраслей.



8. Прочая дебиторская задолженность

Прочая дебиторская задолженность включает в себя:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Права требования по прочим расчетам	5 563	5 129
Расчеты по налогу на прибыль	17	3 223
Расчеты по социальному страхованию	100	56
	5 680	8 408

9. Основные средства и активы в форме права

Наименование показателя	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Активы в форме права	Итого
Стоимость (или оценка) на 01.01.2021 г.	4 189	1 741	2 166	23 797	31 893
Накопленная амортизация	(2 456)	(1 741)	(1 845)	(7 656)	(13 698)
Балансовая стоимость на 01.01.2021 года	1 733	-	321	16 141	18 195
Поступление	240	-	-	18 711	18 951
Переоценка	-	-	-	-	-
Выбытие	(477)	-	(7)	-	(484)
Амортизационные отчисления	82	-	(45)	(3 027)	(2 990)
Накопленная амортизация	(2 374)	(1 741)	(1 890)	(10 683)	(16 688)
Балансовая стоимость на 31.12.2021 года	1 578	-	269	31 825	33 672
Стоимость (или оценка) на 01.01.2022 года	3 952	1 741	2 159	42 508	50 360
Накопленная амортизация	(2 374)	(1 741)	(1 890)	(10 683)	(16 688)
Балансовая стоимость на 01.01.2022 года	1 578	-	269	31 825	33 672
Поступление	2 809	5 882	-	24 192	32 883
Переоценка	-	-	-	-	-
Выбытие	(1 632)	-	(513)	(18 202)	(20 347)
Амортизационные отчисления	(594)	(41)	461	(316)	(492)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2022 года	5 130	7 623	1 647	48 498	62 898
Накопленная амортизация	(2 969)	(1 782)	(1 429)	(10 999)	(17 180)
Балансовая стоимость на 31.12.2022 года	2 161	5 841	218	37 499	45 718



10. Нематериальные активы

В нижеследующей таблице представлена информация об изменениях в составе нематериальных активов:

Наименование показателя	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 01.01.2021 года	-	6 431	6 431
Поступление	-	8 309	8 309
Выбытие	-	(2 830)	(2 830)
Амортизационные отчисления	-	857	857
Стоимость (или оценка) на 31.12.2021 года	-	18 251	18 251
Накопленная амортизация	-	(5 484)	(5 484)
Балансовая стоимость на 31.12.2021 г.	-	12 767	12 767
Поступление	-	15 623	15 623
Выбытие	-	(3 309)	(3 309)
Амортизационные отчисления	-	(3 914)	(3 914)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2022 года	-	30 565	30 565
Накопленная амортизация	-	(9 398)	(9 398)
Балансовая стоимость на 31.12.2022 года	-	21 166	21 166

11. Инвестиционное имущество

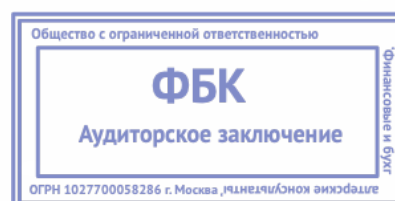
В нижеследующей таблице представлена информация об изменениях в составе инвестиционного имущества:

Наименование показателя	31.12.2022 г.	31.12.2021 г.
Балансовая стоимость на начало отчетного периода	64 448	65 595
Чистая прибыль или убыток в результате корректировки справедливой стоимости	(3 333)	(1 147)
Балансовая стоимость на конец отчетного периода	61 115	64 448

В соответствии с договором на оказание услуг по оценке № 237/22 от 25.11.2022 г. заключенным с ООО «Атлант Оценка» произведена ежегодная оценка имущества (Административное здание по адресу: г. Тольятти, ул. Фрунзе, д. 24, Кадастровый номер 63:09:0101168:4147). В соответствии с отчетом № АО-1456/22 от 09.12.2022 г. рыночная стоимость составила 61 114 600 руб.

12. Пенсионные обязательства

Результаты проведения проверки адекватности обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании и негосударственном пенсионном обеспечении подтвердили, что пенсионные обязательства достаточны для исполнения Фондом обязательств перед участниками, вкладчиками и застрахованными лицами.



Обязательства по пенсионной деятельности

	31.12.2022	31.12.2021
Обязательства по договорам НПО, квалифицированным как страховые	341 187	272 068
Обязательства по договорам НПО, квалифицированным как инвестиционные с НВПД	2 153 533	2 021 343
Обязательства по договорам ОПС	4 138 205	3 479 528
Итого обязательств по пенсионной деятельности	6 632 925	5 772 939

Взносы по договорам НПО

	2022	2021
Взносы по договорам НПО	937 088	867 820
Всего взносов по договорам НПО	937 088	867 820

Взносы по договорам ОПС

	2022	2021
Взносы по договорам ОПС	59 791	84 557
Всего взносов по договорам ОПС	59 791	84 557

Выплаты по договорам НПО

	2022	2021
Выплаты по договорам НПО	(442 458)	(501 793)
Всего выплат по договорам НПО	(442 458)	(501 793)

Выплаты по договорам ОПС

	2022	2021
Выплаты по договорам ОПС	(60 311)	(29 085)
Всего выплаты по договорам ОПС	(60 311)	(29 085)

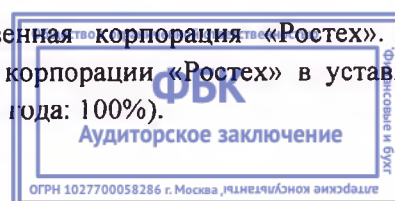
13. Прочие обязательства

Прочие обязательства включает в себя:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Расчеты с персоналом	7 539	11 268
Расчеты по налогам и сборам	551	1 438
Прочее	27 065	16 074
	35 155	28 780

14. Капитал**Уставный капитал**

Основным акционером Фонда является Государственная корпорация «Ростех». По состоянию на 31 декабря 2022 года доля Государственной корпорации «Ростех» в уставном капитале Фонда составляет 100 % (по состоянию на 31.12.2021 года: 100%).



С учетом пересчета стоимости Уставного капитала в результате действия гиперинфляции, уставный капитал составляет 203 291 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2021 года: 203 291 тыс. руб.)

15. Процентный доход

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Процентные доходы по депозитам в банках	436 444	338 565
Купонный доход по долговым ценным бумагам	114 703	47 202
Прочее	4 288	471
	555 435	386 238

16. Прибыли / (убытки) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль/ убыток за период

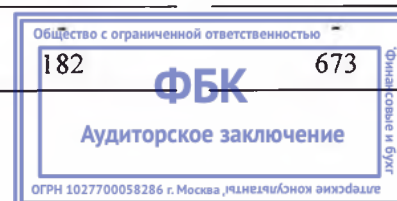
	2022 год	2021 год
Чистая прибыль от купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль / (убыток)	23 011	(4 543)
Чистая прибыль/(убыток) от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль / (убыток)	(26 439)	(241 916)
Итого	(3 428)	(246 458)

17. Прочие доходы за вычетом расходов / расходы за вычетом доходов

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Расходы по аренде	(9 876)	(9 212)
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(5 168)	(3 830)
Командировочные расходы	(1 155)	(486)
Реклама и маркетинг	(768)	-
Юридические и консультационные услуги	(195)	(102)
Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	(2 213)	(2 440)
Прочие налоги	(18)	(76)
Прочее	(21 795)	(19 403)
	(41 188)	(35 549)

18. Расходы по налогу на прибыль

	2022 год	2021 год
Расходы / возмещение по текущему налогу на прибыль	182	673
Расходы / возмещение по отложенному налогу	-	-



Итого	182	673
-------	-----	-----

(а) Сверка эффективной ставки налога на прибыль

	<u>2022 год</u>	<u>2021 год</u>
Прибыль /(убыток) до уплаты налога на прибыль	(5 722)	(76 438)
Налог на прибыль, рассчитанный исходя из применяемой налоговой ставки в Российской Федерации (20%)	-	-
Доходы / расходы, не учитываемые в целях налогообложения	182	673
Расходы по налогу на прибыль	182	673

(в) Требования и обязательства по отложенному налогу

При отражении требований и обязательств по отложенному налогу, возникших в результате инвестирования средств пенсионных накоплений, Фонд руководствуется статьями 295-296 Налогового кодекса Российской Федерации, устанавливающими особенности определения доходов и расходов негосударственных пенсионных фондов для целей расчета налога на прибыль.

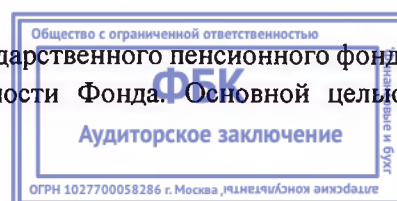
Доходы, полученные от инвестирования средств пенсионных накоплений, не облагаются налогом на прибыль, поэтому отложенный налог с них не начисляется.

Срок использования временных разниц, уменьшающих размер налогооблагаемой базы по налогу на прибыль, не ограничен действующим налоговым законодательством Российской Федерации.

Наименование показателя	На 31.12.2022 года	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31.12.2021 года	Отражено в составе прибыли или убытка
Вознаграждение работников	771	21	750	654
Налоговая льгота исходя из ставки рефинансирования ЦБ РФ	44 448	45 235	(787)	(13 265)
Прочее	21 931	437	21 494	21 450
Общая сумма отложенного налогового актива	67 150	45 693	21 457	8 839
Финансовые вложения по пенсионным резервам	(62 423)	(45 066)	(17 357)	(7 875)
Прочее	(880)	(445)	(435)	(290)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(63 303)	(45 511)	(17 792)	(8 165)
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	3 847	182	3 665	673

19. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности негосударственного пенсионного фонда и является существенным элементом операционной деятельности Фонда. Основной целью,



которую ставит руководство Фонда при организации системы по управлению рисками, является достижение приемлемого уровня соотношения риска и доходности, а также минимизация фондовых потерь, связанных с внутренними и внешними факторами, влияющими на деятельность Фонда.

Ценовой риск, процентный риск, риск ликвидности, валютный риск, страховой риск, операционный риск, риск события, правовой риск и риск потери деловой репутации являются основными рисками, с которыми сталкивается Фонд в процессе своей деятельности.

Политика и процедуры по управлению рисками

Политика Фонда по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Фонд, на установление лимитов рисков и соответствующего контроля, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации и появляющейся лучшей практики.

Совет директоров Фонда несет ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками.

Генеральный директор Фонда несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Фонд осуществлял деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности Генерального директора входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований действующего законодательства, а также осуществление контроля за применением общих принципов и методов по обнаружению, оценке, управлению и составлению отчетов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

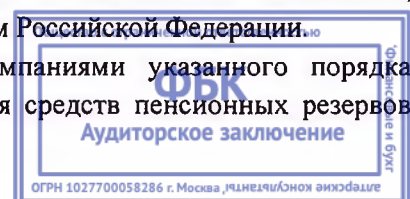
Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках Фонда. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков. Помимо стандартного анализа рыночного риска, Фонд проводит мониторинг финансовых и нефинансовых рисков путем проведения регулярных встреч с управляющими компаниями с целью получения экспертной оценки по отдельным направлениям.

Размещение средств пенсионных резервов и инвестирование средств пенсионных накоплений осуществляется Фондом через управляющие компании по договорам доверительного управления в соответствии с законодательством Российской Федерации.

При размещении средств пенсионных резервов и инвестировании средств пенсионных накоплений Фонд руководствуется требованиями, установленными действующим российским законодательством (Федеральным законом от 7 мая 1998 года №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», постановлением Правительства Российской Федерации от 1 февраля 2007 года №63 «Об утверждении Правил размещения пенсионных резервов негосударственных пенсионных фондов и контроля за их размещением» и Федеральным законом от 24 июня 2002 года № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации», а также прочими законодательными актами).

Кроме того, при формировании инвестиционного портфеля Фонд руководствуется Политикой управления рисками, Пенсионными и Страховыми правилами, а также договорами доверительного управления средствами пенсионных резервов и пенсионных накоплений, разработанными в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Контроль соблюдения Фондом и управляющими компаниями указанного порядка инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов



Фонда осуществляется специализированным депозитарием.

В рамках используемой Фондом инвестиционной стратегии, для достижения целевых показателей доходности вложений, инвестирование средств пенсионных накоплений и размещение средств пенсионных резервов может осуществляться как в государственные, субфедеральные и муниципальные ценные бумаги, так и в корпоративные облигации и акции, а процентное соотношение определенных эмитентов может изменяться в процессе управления инвестиционным портфелем в зависимости от конъюнктуры фондового рынка и динамики изменения процентных ставок.

Основными рисками, оказывающими существенное влияние на деятельность Фонда, являются:

- стратегический риск;
- финансовые риски;
- операционный риск;
- регуляторный риск.

Стратегический риск заключается в риске невыполнения показателей по привлечению в Фонд клиентов, что может быть связано как с общеэкономической ситуацией в стране и конкуренцией на рынке, так и дополнительными трудностями, связанными с ужесточением требований законодательства по переводу застрахованных лиц и привлечению в Фонд вкладчиков. На ситуацию может оказать влияние повышение затрат, необходимых для привлечения новых клиентов и обеспечения деятельности Фонда.

Данным риском Фонд управляет посредством осторожного и взвешенного подхода к планированию и выполнению принятых бюджетных показателей с учетом текущих рыночных условий.

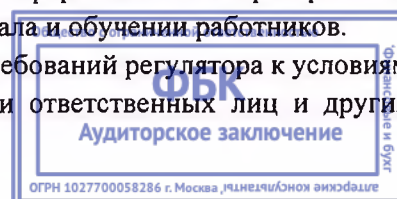
Финансовый риск заключается в волатильности финансовых рынков, который может привести к недополучению запланированных Фондом доходов. Данный риск включает в себя процентный и кредитный риски, влияние на которые может оказывать макроэкономическая ситуация в стране, накладываемые международные санкции, уровень инфляции и другие факторы. Учитывая характер деятельности Фонда, связанный с инвестированием средств вкладчиков и застрахованных лиц, данный риск следует признать оказывающим существенное влияние на деятельность Фонда.

Финансовым риском Фонд управляет посредством соблюдения баланса между активами и обязательствами Фонда по сроку, что позволяет наряду с поддержанием высокого уровня ликвидности и формируемой структурой активов за счет ценных бумаг с фиксированной доходностью с высоким кредитным рейтингом и депозитов в крупнейших банках получать по портфелю активов среднерыночную доходность.

Операционный риск напрямую связан с деятельностью Фонда и оказывает существенное влияние на риски, возникающие при работе с клиентами и заключается в нарушении технологии работ, невыполнению требований регулятора по работе с клиентами и обеспечению их прав, возможной потере персональных данных клиентов, нарушении технологии обработки и хранения персональных данных клиентов, приводящих к их утрате.

Данным видом риска Фонд управляет при помощи четкого построения управленческих процедур и процессов на основе разделения зон ответственности между подразделениями центрального аппарата Фонда и филиалов в регионах, единого информационного пространства, автоматизации, привлечения высококвалифицированного персонала и обучении работников.

Регуляторный риск заключается в риске невыполнения требований регулятора к условиям привлечения клиентов, отсутствию необходимой квалификации ответственных лиц и других



требований регулятора. Существенным является риск выполнения требований регулятора по минимальному размеру собственных средств Фонда и прохождению стресс-тестирования в соответствии с устанавливаемыми сценариями Банка России.

Регуляторным риском Фонд управляет посредством планирования процедур привлечения новых клиентов, осуществления прогнозирования и контроля размера собственных средств и достаточности собственных средств и высокого кредитного качества активов для проведения успешного стресс-тестирования.

Ряд рисков, которым также подвержен Фонд: *правовой, актуарный и риск потери деловой репутации* следует признать несущественными в силу неукоснительного выполнения Фондом требований законодательства, характером пенсионных схем и положением Фонда на рынке пенсионных услуг.

Средние процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные годовые процентные ставки по процентным активам и процентным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов.

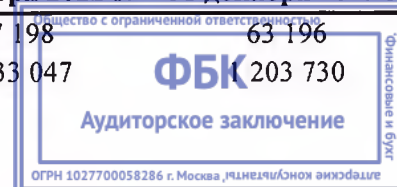
Процентные активы	31 декабря 2022		31 декабря 2021	
	Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка%	Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка%
Денежные средства на расчетных счетах	57 198	7,5 %	63 196	4,25%
Депозиты в банках	1 433 047	8%	1 203 730	4,59%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	5 883 733	7,7 %	5 137 885	5,98%
Процентные обязательства				
Обязательства по договорам ОПС	2 153 533	6,55%	2 021 343	6,54%
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые	341 187	6,84%	272 068	6,96%
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	4 138 205	6,84%	3 479 528	6,96%

Финансовые активы, имеющие кредитный риск по состоянию на отчетную дату, могут быть представлены следующим образом:

Денежные средства
Депозиты в банках

31 декабря 2022 г. 31 декабря 2021 г.

57 198 63 196
1 433 047 203 730



Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	527 543	402 100
	2 017 788	1 669 026

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск неисполнения Фондом платежей по своим обязательствам в связи с недостаточным поступлением денежных средств для выплат при наступлении сроков погашения обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

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

Управление риском ликвидности обеспечивается законодательным регулированием деятельности Фонда, устанавливающим ограничения по инвестированию средств пенсионных накоплений, а также обязательное ежегодное проведение независимой актуарной оценки обязательств Фонда. На основе требований законодательства Фондом разработаны внутренние нормативные документы, регламентирующие деятельность Фонда с целью управления риском ликвидности.

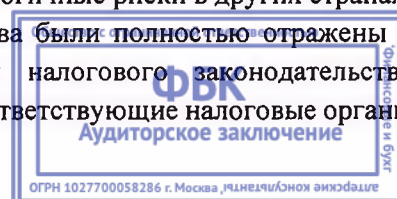
Совет директоров Фонда для более эффективного управления риском ликвидности имеет право устанавливать более жесткие, чем определенные законодательно, требования рекомендуемых значений нормативов ликвидности.

20. Условные обязательства**Условные налоговые обязательства**

Налоговая система Российской Федерации развивается 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.

При определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени. Анализ результатов налоговых проверок в Российской Федерации свидетельствует о том, что налоговые органы занимают более жесткую позицию при интерпретации и применении налогового законодательства. Данные факты создают налоговые риски в Российской Федерации, значительно превышающие аналогичные риски в других странах.

По мнению руководства Фонда, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации налогового законодательства Российской Федерации. Тем не менее, остается риск того, что соответствующие налоговые органы



могут занять иную позицию в отношении вопросов, имеющих неоднозначную интерпретацию, и влияние данного риска может быть существенным.

21. Операции со связанными сторонами

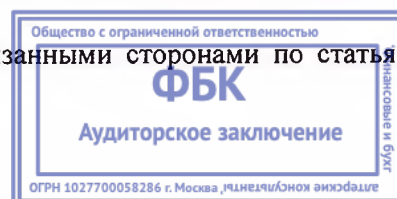
Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».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

Связанные стороны включают акционеров, зависимые предприятия и предприятия, которыми владеют или которые контролируются теми же лицами, что и Фонд, а также ключевой руководящий персонал.

В таблице ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по статьям баланса на 31 декабря 2022 года:

Наименование показателя	Материнское предприятие	Совместно контролируемые предприятия	Прочие связанные стороны	Итого
Денежные средства	-	5 730	-	5 730
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	-	286 000	-	286 000
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	286 000	-	286 000
Прочие активы	-	83	-	83
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	-	290	290
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	-	341 170	-	341 170
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	2 750 576	396	2 750 972
Прочие обязательства	4 228	62	-	4 290

В таблице ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по статьям баланса на 31 декабря 2021 года:

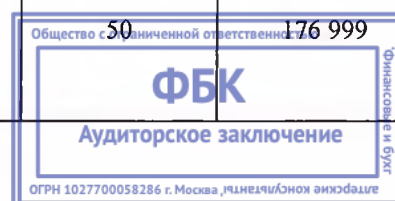


Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2022 года

Наименование показателя	Совместно контролируемые предприятия	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Денежные средства	14 196	-	-	14 196
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	186 000	-	-	186 000
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	186 000	-	-	186 000
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	461	272	733
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	108 858	-	-	108 858
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	1 949 510	361	495	1 950 366
Прочие обязательства	33	289	4 999	5 321

В таблице ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2022 год:

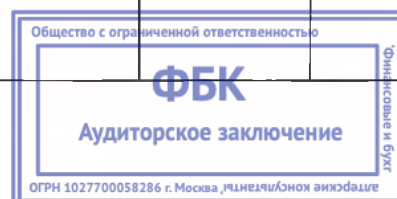
Наименование показателя	Совместно контролируемые предприятия	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Взносы по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	584	-	584
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	858 216	120	5	858 341
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной	176 949	-	50	176 999



возможностью получения дополнительных выгод				
Уменьшение (увеличение) обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	65	18	83
Уменьшение (увеличение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	162 274	44	29	162 347
Процентные доходы	23 112	-	-	23 112
Прочие расходы	2 487	17 771	-	20 259

В таблице ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2021 год:

Наименование показателя	Материнское предприятие	Совместно контролируемые предприятия	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	623 379	210	6	623 595
Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	-	-	1	1
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	140 670	-	99	140 769



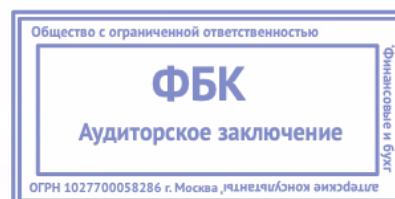
Уменьшение (увеличение) обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	-	3	2	6
Уменьшение (увеличение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	30 440	7	11	30 458
Процентные доходы	-	9 250	-	-	9 250
Прочие доходы	-	-	-	-	-
Прочие расходы	5 075	1 826	13 788	-	20 689

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Методы оценки включают модели оценки чистой приведённой к текущему моменту стоимости и дисконтирования потоков денежных средств, сравнение со схожими инструментами, в отношении которых известны рыночные котировки, а также прочие модели оценки. Суждения и данные, используемые для оценки, включают безрисковые и базовые процентные ставки, кредитные спреды и прочие корректировки, используемые для оценки ставок дисконтирования, котировки акций и облигаций, валютные курсы, фондовые индексы, а также ожидаемые колебания цен и их сопоставление. Методы оценки направлены на определение справедливой стоимости, отражающей стоимость финансового инструмента по состоянию на отчетную дату, которая была бы определена независимыми участниками рынка.

Фонд использует признанные модели оценки для определения справедливой стоимости стандартных и более простых финансовых инструментов, использующие только общедоступные рыночные данные и не требующие суждений или оценок руководства. Наблюдаемые котировки и исходные данные для моделей обычно доступны на рынке для обращающихся на рынке долговых и долевого ценных бумаг.

Оценка справедливой стоимости направлена на наиболее точное определение стоимости, по которой финансовый инструмент может быть обменян между хорошо осведомленными, действительно желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами. Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.



Иерархия оценок справедливой стоимости

Фонд оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

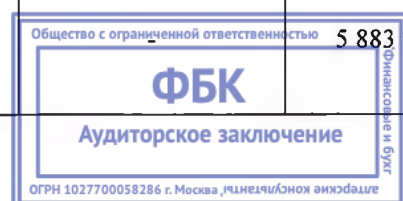
Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

Уровень 2: Методы оценки, основанные на рыночных данных, доступных непосредственно (то есть котировках) либо опосредованно (то есть данных, производных от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых рыночных данных.

Уровень 3: Методы оценки, основанные на ненаблюдаемых рыночных данных. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

В таблице ниже приведен анализ финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2022 года:

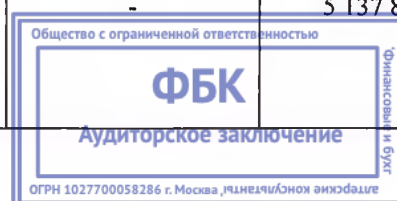
Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итоговая справедливая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	5 883 733	-	61 115	5 944 847
финансовые активы, в том числе:	5 883 733	-	-	5 883 733
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	5 883 733	-	-	5 883 733
финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости	5 883 733	-		5 883 733



через прибыль или убыток, в том числе:				
долевые ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	6 760	-	-	6 760
нефинансовых организаций	6 760	-	-	6 760
долговые ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	5 876 973	-	-	5 876 973
Правительства Российской Федерации	1 463 774	-	-	1 463 774
субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	319 138	-	-	319 138
кредитных организаций и банков-нерезидентов	527 543	-	-	527 543
некредитных финансовых организаций	856 757	-	-	856 757
нефинансовых организаций	2 709 760	-	-	2 709 760
нефинансовые активы, в том числе:	-	-	61 115	61 115
основные средства (здания)	-	-	-	-
инвестиционное имущество	-	-	61 115	61 115

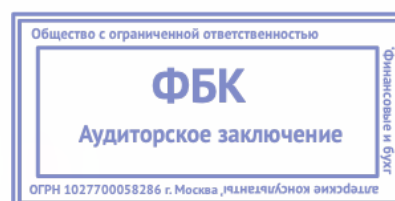
В таблице ниже приведен анализ финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2021 года:

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итоговая справедливая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	5 137 885	-	64 448	5 202 333
финансовые активы, в том числе:	5 137 885	-	-	5 137 885
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	5 137 885	-	-	5 137 885
финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	5 137 885	-	-	5 137 885



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2022 года

долевые ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	10 687	-	-	10 687
нефинансовых организаций	10 687	-	-	10 687
долговые ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	5 127 198	-	-	5 127 198
Правительства Российской Федерации	1 393 681	-	-	1 393 681
субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	388 562	-	-	388 562
кредитных организаций и банков-нерезидентов	402 100	-	-	402 100
некредитных финансовых организаций	605 604	-	-	605 604
нефинансовых организаций	2 337 251	-	-	2 337 251
нефинансовые активы, в том числе:	-	-	64 448	64 448
основные средства (здания)	-	-	-	-
инвестиционное имущество	-	-	64 448	64 448



23. События после отчетной даты

1. Определение суммы отложенных налоговых обязательств по налогу на прибыль.
2. Отражение корректировки обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, до наилучшей оценки. По результатам проверки адекватности обязательств по итогам 4 квартала 2022 года корректировка равна 0.
3. На основании решения совета директоров (протокол от 14.02.2023 № 01-02/5) распределение результатов размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений АО «НПФ «Ростех», полученных по итогам 2022 года.
4. На основании приказа от 10.03.2023 № 02-02/42 исправление ошибки отражения в декабре 2022 года удержанных с двух пенсионных взносов вкладчиков сумм трех процентов в составе страхового резерва вместо их направления в состав собственных средств.

Все события после отчетной даты (корректирующие и некорректирующие) были учтены при подготовке данной годовой финансовой отчетности. Иных событий нет.

