

**Акционерное общество  
«Национальный  
негосударственный пенсионный фонд»**

**Консолидированная финансовая отчетность  
и заключение независимого аудитора  
за 2023 год**

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

## Содержание

### Страница

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И  
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2023 ГОД..... 3

Заключение независимого аудитора..... 4–9

Консолидированная финансовая отчетность за 2023 год:

Консолидированный отчет о финансовом положении.....	10
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.....	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	13

### ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Введение	13
2. Краткое изложение принципов учетной политики	16
3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	34
4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	35
5. Денежные средства и их эквиваленты	39
6. Депозиты в банках	39
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	39
8. Финансовые активы, удерживаемые до погашения	40
9. Инвестиционная недвижимость	40
10. Дебиторская задолженность	41
11. Основные средства	42
12. Аквизиционные расходы	43
13. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию	43
14. Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению	44
15. Кредиторская задолженность	46
16. Инвестиционные доходы	46
17. Общие и административные расходы	46
18. Налог на прибыль	47
19. Уставный и резервный капитал	48
20. Управление рисками	49
21. Условные обязательства	57
22. Справедливая стоимость финансовых активов	58
23. Операции со связанными сторонами	61
24. События после отчетной даты	64

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

## Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за 2023 год

Руководство Акционерного общества «Национальный негосударственный пенсионный фонд» (далее – «Фонд») и его дочерних компаний (далее – «Группа») несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за 2023 год, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих примечаний в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Руководство несет ответственность за:

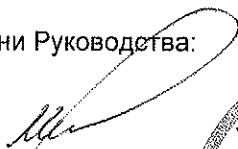
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события и условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Группы;
- оценку способности Группы продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех подразделениях Группы;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Группы, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за 2023 год была утверждена Руководством Акционерного общества «Национальный негосударственный пенсионный фонд» 25 апреля 2024 года.

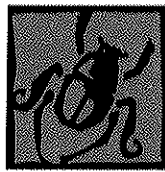
От имени Руководства:



Шайхелов Р.Р.  
Генеральный директор

25 апреля 2024 года  
г. Москва





**СКАРАБЕЙ**  
АУДИТОРСКАЯ ФИРМА

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**  
**НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционерам  
Акционерного общества  
«Национальный негосударственный пенсионный фонд»

**Мнение**

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Национальный негосударственный пенсионный фонд» (ОГРН 1147799010314) и его дочерних организаций (далее - Группа), составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), за 2023 год по состоянию на 31 декабря 2023 года.

В составе годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2023 год по состоянию на 31 декабря 2023 года представлены:

1. Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г.;
2. Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2023 год;
3. Консолидированный отчет об изменениях капитала за 2023 год;
4. Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2023 год;
5. Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности за 2023 год, состоящие из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также её консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2023 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

**Основание для выражения мнения**

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

Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом

по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

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

### **Ключевые вопросы аудита**

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

#### ***Оценка стоимости пенсионных обязательств Группы***

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

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

Обязательства по договорам НПО и обязательств по договорам ОПС являются основными показателями Консолидированного отчета о финансовом положении Группы (составляют 86 % от активов Группы). В связи с существенным влиянием на годовую консолидированную финансовую отчетность оценка стоимости обязательств по НПО и стоимости обязательств по ОПС является ключевым вопросом аудита.

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

Мы получили подтверждение величины пенсионных обязательств по состоянию на 31.12.2023. Аудитору представлен отчет ответственного актуария «Отчет по итогам проверки адекватности обязательств Акционерного общества «Национальный негосударственный пенсионный фонд» по состоянию на 31 декабря 2023 года» в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». Отчет подготовлен актуарием Козловой Людмилой Святославовной (член Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциации профессиональных актуариев» (далее – АПА), Регистрационный номер в реестре членов АПА 0051), датирован 05 марта 2024 г.

Результаты расчетов, содержащихся в данном документе, были использованы для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности Группы в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

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

(тыс. руб.)

Наименование показателя	Балансовая стоимость обязательств	Расчетная стоимость обязательств	Превышение расчетной стоимости обязательств над балансовой стоимостью	Вывод о необходимости дооценки до расчетной величины
Обязательства по НПО (страховые договоры)	2 419 131	1 866 868	отсутствует	не требуется
Обязательства по НПО (Инвестиционные договоры с НВПДВ)	15 165 444	15 102 174	отсутствует	не требуется
Обязательства по ОПС	27 985 405	23 471 450	отсутствует	не требуется

Балансовая величина пенсионных накоплений и балансовая величина пенсионных резервов адекватна, корректировки сумм пенсионных накоплений и пенсионных резервов не требуются.

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

- Примечание 2 «Краткое изложение принципов учетной политики»;
- Примечание 13 «Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию»;
- Примечание 14 «Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению».

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

### **Информации, отличная от годовой консолидированной финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «Национальный НПФ» за 2023 год, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет АО «Национальный НПФ», предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

### **Ответственность руководства и членов Совета директоров за годовую консолидированную финансовую отчетность**

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

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

Члены Совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

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

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения,

содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

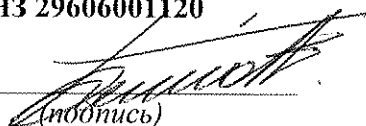


ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

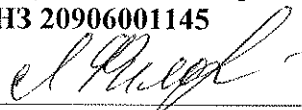
Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в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

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

  
(подпись)



**Филонова Елена Валерьевна**  
Руководитель аудита,  
по результатам которого составлено аудиторское заключение  
ОРНЗ 20906001145

  
(подпись)

**Аудиторская организация:**  
Акционерное общество «Аудиторская фирма «Скарабей» (АО «Скарабей»),  
Основной государственный регистрационный номер 1027700058605  
105082, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Почтовая,  
д. 55/59, стр. 1, 5 эт., пом. 13  
ОРНЗ 10306012252

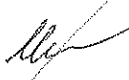
27 апреля 2024 года

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

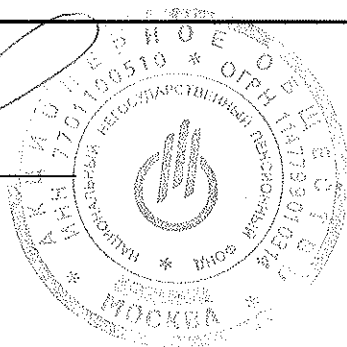
Консолидированный отчет о финансовом положении  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	3 032 926	931 901
Депозиты в банках	6	4 475 025	4 709 435
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	7	23 053 788	31 344 011
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	8	15 471 131	10 251 172
Дебиторская задолженность	10	6 390 275	350 009
Инвестиционная недвижимость	9	402 707	366 337
Нематериальные активы		33 650	33 391
Основные средства	11	246 229	214 667
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>53 105 731</b>	<b>48 200 923</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	13	28 114 874	26 093 341
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	14	15 165 444	13 866 396
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	14	2 419 131	2 339 704
Кредиторская задолженность	15	48 519	147 755
Отложенные налоговые обязательства	18	277 564	85 375
Оценочные обязательства		75 433	76 685
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>46 100 965</b>	<b>42 609 256</b>
<b>КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>			
Уставный капитал	19	344 600	344 600
Резервный капитал	19	17 230	17 230
Резерв переоценки основных средств		33 247	17 567
Прочие резервы		2 274 086	2 161 794
Нераспределенная прибыль		4 335 603	3 050 476
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>		<b>7 004 766</b>	<b>5 591 667</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ</b>		<b>53 105 731</b>	<b>48 200 923</b>

От имени Руководства:

  
Шайхелов Р.Р.  
Генеральный директор

25 апреля 2024 года  
г. Москва



# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе  
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2023	2022
Взносы по договорам об обязательном пенсионном страховании	13	1 155 003	896 347
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	14	1 621 308	1 800 361
<b>Итого взносы</b>		<b>2 776 311</b>	<b>2 696 709</b>
Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	13	(734 230)	(600 319)
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	14	(1 433 086)	(1 357 366)
<b>Итого выплаты</b>		<b>(2 167 316)</b>	<b>(1 957 686)</b>
(Увеличение)/ уменьшение обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании		(2 021 533)	(1 713 962)
(Увеличение)/ уменьшение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод		(1 378 475)	(1 464 847)
<b>Итого увеличение обязательств</b>		<b>(3 400 008)</b>	<b>(3 178 809)</b>
Процентные доходы по финансовым активам	16	4 000 153	3 310 104
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	16	693 279	(792 193)
Дивидендные доходы	16	195 890	231 785
Доходы за вычетом расходов от операций с инвестиционной недвижимостью	9	27 769	24 395
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов по деятельности ОПС и НПО		19 013	24 552
Общие и административные расходы	17	(443 841)	(490 795)
Аквизиционные расходы	12	(140 982)	(78 137)
Переоценка инвестиционного имущества		36 370	114 829
Переоценка основных средств		10 708	19 694
Комиссионные расходы		(32 925)	(84 851)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой		6 116	-
Прочие доходы		14 093	16 260
Прочие расходы		(6 611)	(25 947)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>		<b>1 588 019</b>	<b>(170 091)</b>
Возмещение/(расход) по налогу на прибыль, в том числе:			
Расход по текущему налогу на прибыль	18	(2 330)	(48 089)
Расход/возмещение по отложенному налогу на прибыль	18	(188 269)	26 395
<b>Прибыль/(убыток) после налогообложения</b>		<b>1 397 420</b>	<b>(191 785)</b>
Прочий совокупный доход не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах, в том числе:			
чистый результат от переоценки основных средств за вычетом эффекта отложенного налога на прибыль в сумме 3 920 тыс.руб. за 2023 год (1 447 тыс. руб. за 2022 год)		15 679	5 789
<b>Итого прочий совокупный доход за отчетный период</b>		<b>15 679</b>	<b>5 789</b>
<b>Итого совокупный доход/(убыток) за отчетный период</b>		<b>1 413 099</b>	<b>(185 996)</b>

От имени Руководства:

Шайхелов Р.Р.  
Генеральный директор

25 апреля 2024 года  
г.Москва

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале  
(в тысячах российских рублей)

Наименование показателя	Уставный капитал	Резервный капитал	Резерв переоценки основных средств	Прочие резервы	Нераспределенная прибыль/ (непокрытый убыток)	Итого капитал
Остаток на 1 января 2022	344 600	17 230	11 799	2 045 095	3 358 952	5 777 656
Прибыль после налогообложения	-	-	-	-	(191 785)	(191 785)
Прочий совокупный доход	-	-	5 789	-	-	5 789
Иное использование нераспределенной прибыли	-	-	-	-	7	7
Движение прочих резервов	-	-	-	116 699	(116 699)	-
на 31 декабря 2022 года	344 600	17 230	17 567	2 161 794	3 050 475	5 591 667
Прибыль после налогообложения	-	-	-	-	1 397 420	1 397 420
Прочий совокупный доход	-	-	15 679	-	-	15 679
Иное использование нераспределенной прибыли	-	-	-	-	-	-
Движение прочих резервов	-	-	-	112 292	(112 292)	-
на 31 декабря 2023 года	344 600	17 230	33 247	2 274 086	4 335 603	7 004 766

От имени Руководства:



Шайхелов Р.Р.  
Генеральный директор

25 апреля 2024 года  
г.Москва



Примечания на страницах с 14 по 65 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Консолидированный отчет о движении денежных средств  
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2023	2022
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Взносы, полученные по договорам об обязательном пенсионном страховании	13	1 155 003	896 347
Взносы, полученные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	14	1 621 308	1 800 361
Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	13	(734 230)	(600 319)
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные	14	(1 433 086)	(1 357 366)
Аквизиционные расходы уплаченные		(149 407)	(85 427)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников		(296 197)	(270 938)
Комиссионные расходы уплаченные		(84 495)	(30 243)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(132 727)	(138 708)
Проценты и дивиденды полученные		4 064 612	3 439 294
Поступления доходов от сдачи инвестиционной недвижимости в аренду	9	54 556	48 742
Прочие доходы от операционной деятельности		33 106	663 101
Прочие расходы от операционной деятельности		(188 473)	(289 216)
Уплаченный налог на прибыль		(49 448)	(7 903)
<b>Денежные средства от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств</b>		<b>3 860 522</b>	<b>4 068 535</b>
<b>Изменение операционных активов и обязательств:</b>			
Изменение депозитов в банках		320 340	(2 578 920)
Изменение прочей дебиторской задолженности		(6 028 884)	609 583
<b>Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности</b>		<b>(1 848 022)</b>	<b>2 099 198</b>
<b>ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ</b>			
Поступления от продажи основных средств		-	-
Приобретение основных средств		(3 812)	(13 771)
Приобретение нематериальных активов		(11 115)	(7 341)
Чистое изменение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		9 134 710	6 617 702
Чистое изменение финансовых активов, удерживаемых до погашения		(5 170 736)	(9 555 859)
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>3 949 047</b>	<b>(2 959 269)</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>2 101 025</b>	<b>(860 071)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, начало периода</b>	5	<b>931 901</b>	<b>1 791 972</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты, конец периода</b>	5	<b>3 032 926</b>	<b>931 901</b>

От имени Руководства:



Шайслоб Р.Р.  
Генеральный директор



25 апреля 2024 года  
г. Москва

Примечания на страницах с 14 по 65 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

## 1. Введение

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд» (до 11 апреля 2014 года – Некоммерческая организация «Национальный негосударственный пенсионный фонд») (далее – «Фонд») осуществляет свою деятельность с 1997 года. Деятельность Фонда регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – «ЦБ РФ») в соответствии с Лицензией на осуществление деятельности по пенсионному страхованию №288/2 от 7 июня 2007 года.

Юридический и фактический адрес Фонда: Российская Федерация, 111123, г. Москва, ул. Плеханова, д. 4.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года Фонд имеет филиалы в двух городах Российской Федерации: Альметьевске и Казани (Республика Татарстан), а также обособленные подразделения в пяти городах Российской Федерации: Нижнекамске, Уфе, Набережных Челнах, Чебоксарах и Стерлитамаке (в пяти на 31 декабря 2022 года). Средняя численность сотрудников Фонда в течение 2023 и 2022 гг. составила 124 и 135 человек, соответственно.

Фонд является материнской компанией группы (далее – «Группа»), в которую входят следующие компании, консолидированные для целей данной отчетности:

Наименование	Страна ведения деятельности	Доля участия		Вид деятельности
		31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	
Акционерное Общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»	РФ	Материнская организация		Пенсионная деятельность
Закрытый Паевый Инвестиционный Фонд прямых инвестиций «Седьмой национальный»	РФ	100%	100%	Инвестирование средств
Общество с Ограниченной Ответственностью «Трайидент»	РФ	100%	100%	Аренда недвижимости

Основная деятельность Фонда заключается в предоставлении услуг по обязательному пенсионному страхованию (далее – «ОПС») и негосударственному пенсионному обеспечению (далее – «НПО») в Российской Федерации (далее – «РФ»).

В соответствии с Правилами доверительного управления Закрытого Паевого Инвестиционного Фонда прямых инвестиций «Седьмой национальный», предметом деятельности являются долгосрочные вложения в ценные бумаги и в доли в уставном капитале российских обществ с ограниченной ответственностью.

Правила доверительного управления Закрытым Паевым Инвестиционным Фондом прямых инвестиций «Седьмой национальный» зарегистрированы в Федеральной службе по финансовым рынкам России 5 февраля 2013 года (до 24 июля 2013 года – Закрытый Паевый Инвестиционный Фонд недвижимости «Седьмой национальный»).

Общество с Ограниченной Ответственностью «Трайидент» зарегистрировано в Межрайонной Инспекции Федеральной налоговой службы № 46 по г.Москве 20 июня 2005 года. Основной государственный регистрационный номер – 1057747270437, код ОКПО 77961253. Обществу присвоен идентификационный номер налогоплательщика 7719557594/772001001.

В соответствии с Уставом Общества с Ограниченной Ответственностью «Трайидент», предметом деятельности являются операции на рынке аренды недвижимости.

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

В течение 2023 года и 2022 года Фонд осуществлял операции по размещению средств пенсионных резервов и собственных средств как самостоятельно, так и через управляющие компании АО «Национальная управляющая компания», АО «Регион Эссет Менеджмент», АО «ТКБ Инвестмент Партнерс», ООО «РСХБ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ».

Инвестирование средств пенсионных накоплений осуществлялось только через управляющие компании АО «Национальная управляющая компания», АО «Регион Эссет Менеджмент», АО «ТКБ Инвестмент Партнерс», ООО «РСХБ УПРАВЛЕНИЕ АКТИВАМИ».

По состоянию на 31 декабря 2023 года размер активов Фонда со связанными сторонами, в которые были размещены пенсионные накопления, пенсионные резервы и собственные средства, составил примерно 6,7% (на 31 декабря 2022 года – 6%). Информация об операциях со связанными сторонами приведена в Примечании 23.

Деятельность Фонда в качестве страховщика по ОПС включает в себя аккумулирование средств пенсионных накоплений, организацию инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплату накопительной пенсии застрахованным лицам, осуществление срочных пенсионных выплат и единовременных пенсионных выплат застрахованным лицам, осуществление выплат правопреемникам застрахованных лиц.

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

Фонд начисляет пенсию на основе плана с установленными взносами. Пенсионными планами с установленными взносами являются пенсионные планы, при которых пенсии, подлежащие выплате, определяются на основе взносов от застрахованных лиц в фонд доходности этих взносов и срока дожития, установленного согласно действующему законодательству Российской Федерации (далее – «Закон»). С 1 января 2016 года продолжительность ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии ежегодно определяется законодательно, на основании официальных статистических данных о продолжительности жизни получателей накопительной пенсии в соответствии с методикой оценки ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии, утверждаемой Правительством РФ. С 1 января 2022 года продолжительность ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии установлена Федеральным законом № 516-ФЗ от 19.12.2022 «Об ожидаемом периоде выплаты накопительной пенсии на 2023 год» в 264 месяца.

Фонд инвестирует через управляющие компании пенсионные активы в финансовые активы, разрешенные в соответствии с Законом. В силу действующего законодательства Фонд зарабатывает до 15% от инвестиционного дохода, начисленного по пенсионным активам.

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

Фонд осуществляет инвестирование через 4 управляющие компании (далее – «УК»):

- Акционерное общество «Национальная управляющая компания» (далее — «НУК») зарегистрировано 25 июля 2002 года Инспекцией МНС РФ №16 г. Москвы за номером 1027716000366 (ИНН 7716219043). НУК имеет лицензии на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 5 ноября 2002 г. №21-000-1-00085, выданную Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг (без ограничения срока действия) и лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами от 14 июня 2007 года №177-10286-001000, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам (без ограничения срока действия). Адрес регистрации: Российская Федерация, 127015, г. Москва, ул. Новодмитровская д.2, корп.1, помещение XXI, комната 1, этаж 2.
- Акционерное общество «Регион Эссет Менеджмент» (далее – «Регион») зарегистрировано 18 сентября 2008 года Инспекцией ФНС РФ №6 по г.Москве за номером 1027739046895 (ИНН 7730149408). Регион имеет лицензии ФСФР России, без ограничения срока действия, на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00064 от 22 мая 2002 года, и на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами №045-08618-001000 от 25 сентября 2005 года. Адрес регистрации общества: Российская Федерация, 119021, г. Москва Бульвар Зубовский д.11 А, этаж 10, пом I, ком 1.
- Акционерное общество «ТКБ Инвестмент партнерс» (далее – ТКБ») зарегистрировано за №1027809213596 (ИНН 7825489723). ТКБ имеет лицензии ФКЦБ России без ограничения срока действия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами №21-000-1-00069 от 17.06.2002 года и на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 040-09042-00100 11 апреля 2006 года. Адрес регистрации: Российская Федерация, 191119, Санкт-Петербург, ул.Марата, д.69-71, лит. А.
- Общество с ограниченной ответственностью «РСХБ Управление Активами» (далее – РСХБ») зарегистрировано 7 августа 2012 г. (серия 77 №015179223, ИНН 7704814182). РСХБ имеет лицензию профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами (№ 045-13714-001000 от 22.11.2012г.), лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами (№ 21-000-1-00943 от 22.11.2012г.). Адрес регистрации: 123112, г. Москва, Пресненская наб., дом 10, стр.2

Фонд является членом саморегулируемой организации некоммерческое партнерство «Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов» («НАПФ»).

Фонд внесен в реестр негосударственных пенсионных фондов-участников системы гарантирования прав застрахованных лиц Государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов» (далее - «АСВ») 11 февраля 2015 года (номер в реестре фондов-участников - 17), согласно Федеральному закону № 422-ФЗ от 28 декабря 2013 года «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений».

В соответствии с законодательством, клиенты Фонда получают теперь дополнительные государственные гарантии сохранности своих пенсионных накоплений. Система гарантирует сохранность 100% страховых взносов, уплаченных работодателем за весь период накопления, в том числе в случае ликвидации или банкротства НПФ. Гарантируется и капитализированный доход от инвестирования пенсионных накоплений при условии смены НПФ не чаще одного раза в пять лет.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена Руководством Группы 25 апреля 2024 года.



# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

**Обзор обязательного пенсионного страхования в Российской Федерации.** В соответствии с Конституцией РФ и действующим законодательством, граждане имеют право на пенсию по старости. Право на нее имеют мужчины, достигшие возраста 65 лет, и женщины, достигшие возраста 60 лет, при наличии необходимого страхового стажа и минимальной суммы пенсионных баллов (с учетом переходных положений пенсионного законодательства). Отдельные категории граждан могут получить право на страховую пенсию раньше. Списки работ, производств, профессий, должностей, специальностей и учреждений (организаций), с учетом которых назначается досрочная пенсия по старости, утверждены Правительством РФ.

Обязательное пенсионное страхование в РФ осуществляет Социальный фонд России (далее – «СФР»). Пенсия по старости состоит из страховой и накопительной частей.

Страховая составляющая пенсии по старости определяется на основе уплаченных страховых взносов в СФР работодателями застрахованного лица. Государство несет ответственность по обязательствам СФР перед застрахованными лицами в отношении страховой части пенсии.

Накопительная пенсия формируется у граждан 1967 года рождения и моложе и финансируется за счет взносов, уплаченных работодателями застрахованного лица, а также добровольных взносов застрахованных лиц и доходов от инвестирования этих взносов. Застрахованное лицо имеет право передать свои пенсионные накопления из СФР в негосударственный пенсионный фонд (далее НПФ), а также обратно в СФР или другой НПФ. Обратиться за получением накопительной пенсии застрахованное лицо может в СФР или НПФ (к своему текущему страховщику).

В соответствии с Федеральным законом от 28 декабря 2013 года №410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации», Фонд был преобразован в акционерное общество.

Минимальный размер уставного капитала фондов должен составлять с 1 января 2020 года – не менее 150 000 тыс. руб. Фонд, осуществляя деятельность по обязательному пенсионному страхованию, был также допущен к участию в системе гарантирования прав застрахованных лиц, требуемых Агентством по страхованию вкладов (АСВ). Прохождение процедуры акционирования и вступление в систему гарантирования позволило Фонду получить замороженные ранее средства пенсионных накоплений, а именно:

- Взносы работодателей на накопительную часть за вторую половину 2013 года;
- Средства граждан, написавших в 2013–2022 годах заявление о переводе накоплений в Фонд

В декабре 2022 года был принят Федеральный закон от 18.12.2022 № 569-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты РФ и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов РФ». В соответствии с ним продлен мораторий на перечисление пенсионных накоплений в управляющие компании УК и негосударственные пенсионные фонды, в период до 2025 года включительно. Пенсионные накопления будут направлены в распределительную систему на текущие выплаты страховой пенсии.

## 2. Краткое изложение принципов учетной политики

**Заявление о соответствии.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации. При составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности применены МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и соответственно не применялись МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9.

**Валюта представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее «тыс. руб.»)

**Прочие критерии выбора принципов представления.** Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

**Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО на основе правил учета по

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

первоначальной стоимости, с поправкой на переоценку финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и недвижимости. Консолидированная финансовая отчетность публикуется на ежегодной основе. Отчетной датой годовой консолидированной финансовой отчетности является 31 декабря.

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

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

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых основных средств и финансовых активов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки.

Группа и консолидируемые компании ведут бухгалтерский учет в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Группы, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.

Группа представляет статьи отчета о финансовом положении в целом в порядке ликвидности. Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 19.

**Функциональная валюта.** Функциональной валютой Группы является российский рубль («руб.»). Все значения округлены до целых тысяч рублей, если не указано иное.

**Взаимозачет.** Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях или убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

**Принципы консолидации.** Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Фонда и компаний (включая структурированные предприятия), контролируемых Фондом и его дочерними предприятиями. Компания считается контролируемой в случае, если Фонд:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций;

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

- может использовать властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

Фонд проводит оценку наличия у него контроля над объектом инвестиций, если факты и обстоятельства указывают на то, что произошли изменения в одном или более из трех элементов контроля, перечисленных выше.

Если Фонду не принадлежит большинство голосующих акций объекта инвестиций, то он имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций в случае, когда Фонду принадлежит достаточно прав голоса, чтобы предоставить ему возможность единолично управлять значимой деятельностью предприятия – объекта инвестиций. Фонд рассматривает все значимые факты и обстоятельства при оценке того, достаточно ли у Фонда прав голоса, чтобы обладать полномочиями влиять на предприятие – объект инвестиций, включая:

- долю акций Фонда с правом голоса по сравнению с долей и распределением голосов других держателей;
- потенциальные права голоса, принадлежащие Фонду, другим держателям голосов или другим сторонам;
- права, вытекающие из других договорных соглашений;
- любые дополнительные факты и обстоятельства, указывающие на то, что Фонд имеет или не имеет возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Консолидация дочернего предприятия начинается тогда, когда Фонд получает контроль над дочерним предприятием и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочернего предприятия, приобретенного или проданного в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе с момента получения Фондом контроля и до даты, на которую Фонд перестает контролировать это дочернее предприятие.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода распределяется между акционерами Фонда и неконтролирующими долями. Общий совокупный доход дочерних предприятий распределяется между акционерами Фонда и неконтролирующими долями, даже если это ведет к возникновению отрицательного остатка по неконтролирующим долям.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних компаний вносятся корректировки для приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики Группы.

Все внутригрупповые активы и обязательства, собственный капитал, прибыль, убытки и движение денежных средств по операциям между предприятиями Группы при консолидации исключаются.

**Неконтролирующие доли.** Неконтролирующие доли представляют долю прибыли или убытков, а также чистых активов дочерних предприятий, не принадлежащих, прямо или косвенно, Фонду.

Неконтролирующие доли представляются в консолидированном отчете о прибыли и убытках отдельно, а в консолидированном отчете о финансовом положении – в составе собственного капитала, отдельно от акционерного капитала материнской организации.

**Изменения доли участия Группы в существующих дочерних предприятиях.** Изменения долей участия Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей владения в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей. Любые разницы между суммой, на которую корректируются неконтролирующие доли, и справедливой стоимостью уплаченного или полученного вознаграждения отражаются в собственном капитале акционеров Фонда.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках и рассчитывается как разница между

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

(1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также неконтрольных долей.

Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к такому дочернему предприятию, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочернего предприятия (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки или переводятся в другую категорию капитала, как предусмотрено/разрешено применимыми МСФО). Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 39, или (в применимых случаях) в качестве первоначальной стоимости инвестиций в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

**Основные положения учетной политики приведены ниже.**

**Денежные средства и их эквиваленты.** Денежные средства включают наличные денежные средства и остатки на счетах компаний Группы и доверительных управляющих средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов в кредитных учреждениях.

Эквиваленты денежных средств представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции в активы, первоначальный срок размещения которых составляет 3 месяца или менее, и которые при погашении конвертируются в денежные средства. Проценты, начисленные по таким активам, классифицируются как дебиторская задолженность.

Для целей отчета о движении денежных средств денежные средства и их эквиваленты состоят из сумм согласно определению выше.

**Депозиты в банках.** Депозиты отражаются при предоставлении денежных средств банкам-контрагентам, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом отсутствует намерение перепродать возникшую непопроизводную задолженность, не котируемую на открытом рынке. В состав депозитов включаются текущие срочные депозиты в банках, а также депозиты «овернайт». Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процентов.

## **Классификация финансовых активов**

*Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (далее – «ССЧПУ»), представляют собой финансовые активы или обязательства, которые отвечают хотя бы одному из следующих условий:*

- приобретены или приняты на себя главным образом с целью продажи или закрытия короткой позиции в краткосрочной перспективе;
- являются частью портфеля идентифицируемых финансовых активов, структура которого фактически свидетельствует о стремлении к получению прибыли в краткосрочной перспективе; или
- являются производными финансовыми инструментами (за исключением производных инструментов, являющихся договором финансовой гарантии или определенных в качестве эффективных инструментов хеджирования).

*Финансовые активы ССЧПУ* отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях или убытках. Чистые прибыли или убытки включают дивиденды и проценты, полученные по финансовому активу, и отражаются по строке «прочие прибыли или убытки» и «процентные доходы», соответственно, отчета о прибылях или убытках.

*Финансовыми активами, удерживаемыми до погашения,* являются финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и установленным сроком погашения, которые Группа твердо намерена и способна удерживать до погашения, за исключением инвестиций, классифицируемых или отнесенных при первоначальном признании как: (а) финансовые активы, переоцениваемые по

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; и (в) кредиты и дебиторская задолженность.

*Кредиты и дебиторская задолженность*, предоставленные Фондом, представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке.

*Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи* – это производные финансовые активы, которые не попали в следующие категории: (а) кредиты и дебиторская задолженность, (б) инвестиции, удерживаемые до погашения, и (в) финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

**Признание финансовых активов в финансовой отчетности.** Финансовые активы и обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда Группа становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

**Оценка стоимости финансовых активов.** Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, первоначально признаются по справедливой стоимости.

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

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

*Амортизированная стоимость* представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или финансовое обязательство оцениваются при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы долга, плюс или минус начисленная с использованием метода эффективной процентной ставки амортизация разницы между первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения, минус любое списание (напрямую или с использованием счета резервов), отражающее обесценение или невозможность взыскания задолженности. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки – метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или обязательства (или группы финансовых активов или обязательств) с распределением процентных доходов или расходов в течение срока предполагаемого использования актива или обязательства. Эффективная процентная ставка определяется как ставка, которая будет применяться при точном дисконтировании ожидаемой суммы будущих денежных платежей или поступлений до наступления срока погашения или, когда это уместно, в течение более короткого периода предполагаемого использования, до текущей чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Группа обязана оценить потоки денежных средств с учетом всех контрактных условий по оцениваемому финансовому инструменту (например, предоплата, наличие опциона на покупку и аналогичных опционов), но, не принимая в расчет возможные будущие кредитные потери. В расчет включаются все вознаграждения и прочие суммы, выплачиваемые или получаемые сторонами договора, и затраты по сделке и прочие премии и дисконты, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки.

**Прибыли и убытки, возникающие при последующей оценке.** Прибыль или убыток по финансовому активу, классифицированному в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, отражается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

**Производные финансовые инструменты. Форвардные и фьючерсные контракты.** Форвардные и фьючерсные контракты представляют собой договорные соглашения по покупке или продаже оговоренного финансового инструмента по указанной цене и в указанный срок в будущем. Форвардные контракты представляют собой нестандартные контракты, заключаемые на внебиржевом рынке. Фьючерсные контракты оформляются на стандартные суммы на регулируемых биржах и на них распространяются требования по наличию ежедневного гарантийного депозита в денежной форме. Основные различия в риске по форвардным и фьючерсным контрактам касаются кредитного риска и риска ликвидности.

Группа несет кредитный риск по отношению к контрагентам по форвардным договорам. Кредитный риск, связанный с фьючерсными договорами, считается минимальным, поскольку требования биржи по внесению гарантийного денежного депозита позволяют обеспечить выполнение данных контрактов в любом случае. Расчеты по форвардным договорам проводятся на валовой основе и таким образом считается, что связанный с ними риск ликвидности выше, чем риск по фьючерсным договорам, расчеты по которым проводятся на нетто-основе. В связи с обоими видами контрактов возникает рыночный риск.

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

**Аренда.** Группа применяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Практически все договора аренды должны признаваться на балансе арендатора в соответствии с единой моделью учета, устраняя различия между операционной и финансовой арендой. Аренда признается в качестве актива в форме права пользования и обязательства по аренде на дату, когда актив становится доступен к использованию Группой. Активы и обязательства, возникающие вследствие признания аренды, первоначально оцениваются на основе приведенной стоимости. Арендные обязательства включают в себя чистую приведенную стоимость арендных платежей, которые еще не были осуществлены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Каждый арендный платеж распределяется между обязательством и процентным расходом. Учет арендодателем остается практически неизменным, сохраняя разделение на операционную и финансовую аренду.

При первоначальном применении МСФО Группа использовала следующие упрощения практического характера, разрешенные стандартом:

- признание договоров аренды с оставшимся сроком аренды менее 12 месяцев по состоянию на 1 января 2019 года в качестве операционной аренды. Арендные платежи признаются линейным способом в качестве расходов периода.

Учет права на аренду ведется по переоцененной стоимости, аналогично модели, принятой для инвестиционного имущества. Вследствии этого, отдельно в отчете о финансовом положении актив в форме права пользования не раскрывается.

Деятельность Группы, как арендатора, так и арендодателя, не является существенной, и не оказывает значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

**Дебиторская задолженность.** Торговая и прочая дебиторская задолженность признается, начиная с момента исполнения обязательства по договору, и отражается в учете по амортизированной стоимости.

Группа отслеживает, есть ли объективные признаки обесценения активов, в результате существования которых есть вероятность не получить будущие денежные потоки от данного актива. К данным признакам обесценения относятся:

- значительные финансовые затруднения эмитента или должника;
- нарушение договора, например, неуплата или нарушение сроков платежа процентов или основной суммы долга;

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

- предоставление кредитором должнику уступок, экономически или юридически связанных с финансовыми затруднениями заемщика, которые не были бы предоставлены в противном случае;
- возможность банкротства или иного рода финансовой реорганизации заемщика;
- исчезновение активного рынка для финансового актива в результате финансовых затруднений; или
- наличие наблюдаемых данных, свидетельствующих о снижении суммы ожидаемых будущих денежных средств по группе финансовых активов после первоначального признания таких активов, хотя такое снижение еще не может быть определено для отдельных финансовых активов в группе, включая:
  - негативные изменения платежного статуса заемщиков в группе (например, увеличение количества просроченных платежей или заемщиков, которые исчерпали кредитный лимит по кредитным картам и погашают причитающиеся суммы ежемесячными минимальными взносами); или
  - национальные или местные экономические условия, которые соотносятся с неплатежами по активам в группе (например, увеличение уровня безработицы в географическом регионе заемщиков, снижение цен на недвижимость для ипотечных займов в соответствующем регионе, снижение цен на нефть для ссудных активов или негативные изменения условий в отрасли, которые влияют на заемщиков в группе.

При наличии объективного свидетельства понесения убытка от финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, то сумма убытка оценивается Группой как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств (исключая будущие кредитные убытки, которые не были понесены), дисконтированной по первоначальной эффективной ставке процента по финансовому активу (т.е. эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Сумма убытка признается в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Дебиторская задолженность, взыскание которой невозможно, списывается за счет соответствующего резерва под обесценение. Как правило, списание осуществляется только после завершения всех необходимых юридических процедур и определения суммы убытка. Однако в ряде случаев для целей МСФО на основании решения руководства Группы допускается списание обесцененной и безнадежной дебиторской задолженности при условии, что по ней сформирован резерв в полном объеме, даже если в соответствии с национальными правилами бухгалтерского учета такая дебиторская задолженность еще не может быть списана. Сумма резерва представляет собой разницу между текущей балансовой и оценочной возмещаемой стоимостью дебиторской задолженности, рассчитанной как текущая приведенная стоимость ожидаемых денежных потоков.

Последующие возвраты списанной дебиторской задолженности (восстановление ранее списанных сумм) отражаются в отчете о прибылях и убытках как восстановление расходов в составе резервов под обесценение.

**Аквизиционные расходы.** Под аквизиционными расходами понимаются расходы, связанные с заключением договоров обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения.

Комиссионные расходы агентам, расходы на рекламу и заработную плату соответствующего персонала, понесенные в течение финансового периода, не капитализируются и признаются в том периоде, в котором они понесены.

**Инвестиционная недвижимость.** Инвестиционная недвижимость – это не используемая в основной деятельности Группы недвижимость, удерживаемая с целью получения арендного дохода или повышения стоимости вложенного капитала.

Инвестиционная недвижимость учитывается по справедливой стоимости, которая отражает текущую рыночную стоимость и представляет собой сумму, на которую можно обменять эту собственность при совершении сделки на рыночных условиях между хорошо осведомленными, независимыми сторонами.

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

Переоценка инвестиционной собственности осуществляется на каждую отчетную дату и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Заработанный арендный доход отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках в составе доходов за вычетом расходов от операций с инвестиционным имуществом.

Последующие затраты на инвестиционную собственность капитализируются только тогда, когда существует вероятность того, что Группа получит связанные с ними дополнительные будущие экономические выгоды и что их стоимость может быть надежно оценена. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание учитываются как расходы по мере понесения.

Объект инвестиционной недвижимости списывается с баланса при выбытии или окончательном выводе из эксплуатации, когда более не предполагается получение связанных с ним экономических выгод. Любой доход или убыток от выбытия объекта (разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включается в прибыль или убыток за период списания.

Если Группа начинает использовать инвестиционную собственность в основной деятельности, то эта собственность переводится в соответствующую категорию основных средств по ее текущей стоимости на дату реклассификации и учитывается в общем порядке, предусмотренном для такой категории.

**Основные средства.** Оборудование, за исключением недвижимости, учитывается по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа. Недвижимость учитывается по справедливой стоимости и переоценивается на регулярной основе до рыночной стоимости. Частота переоценки зависит от изменения справедливой стоимости переоцениваемых объектов основных средств. Фонд переоценки недвижимости, включенный в собственные средства акционеров, полностью переносится непосредственно на счета нераспределенной прибыли при выбытии или реализации актива.

Расходы по текущему ремонту и техническому обслуживанию учитываются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

В случае обесценения стоимость недвижимости уменьшается до наибольшей из стоимости, получаемой в результате использования, и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Уменьшение текущей стоимости относится на счета прибылей и убытков в сумме превышения величины обесценения над накопленной положительной переоценкой, ранее отраженной в составе фонда переоценки недвижимости.

Положительная переоценка актива отражается в составе прибылей и убытков в размере отрицательной переоценки того же актива, ранее признанной на счетах прибылей и убытков. Сумму, превышающую ранее признанную в составе прибылей и убытков отрицательную переоценку, относят на счета фонда переоценки недвижимости.

Доходы или расходы от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки от продажи и текущей стоимости и включаются в состав прибылей и убытков.

**Амортизация.** Земля не амортизируется. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным списанием первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива с применением следующих годовых ставок амортизации по категориям основных средств:

Группа активов	Годовая ставка амортизации (%)
Недвижимость	4-5%
Транспортные средства	20%
Машины и оборудование (кроме офисного)	6.67-50%
Офисное оборудование	16.67-50%
Производственный и хозяйственный инвентарь	4-50%

Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную сумму, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом ожидаемых затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость актива равна нулю, если Группа



# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

намерена использовать актив до конца физического срока его эксплуатации. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются на каждую отчетную дату.

**Нематериальные активы.** Нематериальные активы Группы, кроме гудвила, имеют определенный срок полезного использования и, в основном, включают капитализированное программное обеспечение, а также нематериальные активы (например, торговая марка или web-сайт). Нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данных активов. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом какой-либо накопленной амортизации и каких-либо накопленных убытков от обесценения. Амортизация товарного товарного знака не производится, из-за отсутствия срока полезного использования. Нематериальные активы, за исключением товарного знака, амортизируются на основании линейного метода с применением следующих годовых ставок амортизации по категориям основных средств:

Группа активов	Годовая ставка амортизации (%)
Веб-сайт ( <a href="http://www.nnpf.ru">http://www.nnpf.ru</a> )	20%
Программа «Личный пенсионный кабинет»	20%
Программа «Синтаксис-СОФТ v 2	10%
Программный комплекс «XSQUARE - CORE»	20%
Программный комплекс «XSQUARE - CRM», модуль НПО	20%

Проверка нематериальных активов на обесценение Группой не проводится, ввиду несущественности данной статьи.

**Обесценение материальных и нематериальных активов за исключением гудвила.** Балансовая стоимость активов Группы, за исключением товарно-материальных запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату на предмет выявления признаков их обесценения. В случае выявления признаков обесценения определяется возмещаемая стоимость соответствующих активов с целью определения размера убытка от обесценения. В тех случаях, когда невозможно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, Группа оценивает возмещаемую стоимость генерирующей единицы, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу и стоимости использования. При определении стоимости использования актива ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до текущей стоимости с использованием коэффициента дисконтирования до налогообложения, отражающего текущую оценку рыночной стоимости денег с учетом ее изменения с течением времени, и рисков, присущих данному активу. Для активов, не генерирующих потоки денежных средств независимо от потоков денежных средств, генерируемых другими активами, возмещаемая стоимость определяется для всей группы активов, генерирующих денежные средства, к которой относится данный актив.

Если возмещаемая стоимость актива (или генерирующей единицы) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения немедленно отражаются в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

В случаях, когда убыток от обесценения восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения сразу же отражается в прибылях и убытках, за исключением случаев, когда актив подлежит регулярной переоценке. В этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

**Кредиторская задолженность.** Кредиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости. Краткосрочная кредиторская задолженность, не имеющая процентной ставки, может быть оценена по первоначальным затратам, если эффект от дисконтирования является незначительным.

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

**Описание пенсионных продуктов.** Фонд заключает договоры негосударственного пенсионного обеспечения и договоры обязательного пенсионного страхования.

Фонд в основном осуществляет деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами об обязательном пенсионном страховании. Застрахованное лицо – это физическое лицо, заключившее договор об обязательном пенсионном страховании. Страховые взносы – это обязательные платежи на финансирование накопительной пенсии, выплачиваемые страхователем-работодателем в пользу застрахованного лица в Пенсионный Фонд РФ для последующей передачи в выбранный этим застрахованным лицом фонд в порядке, определяемом Федеральным законом от 15 декабря 2001 года №167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации».

В соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 года №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» Фонд также осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников Группы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Согласно данному договору участником Фонда является физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между Фондом и вкладчиком, должны производиться выплаты негосударственной пенсии. Вкладчиком по пенсионному договору является физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в Фонд. Пенсионным взносом являются денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

**Классификация пенсионных договоров в соответствии с МСФО.** При первоначальном признании Фонд проводит классификацию пенсионных договоров на страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ). Страховые договора попадают в сферу применения МСФО 4, а инвестиционные - в сферу применения МСФО 39.

При классификации Фонд исходит из следующих положений:

- Договор является страховым, если Фонд принимает на себя значительный страховой риск;
- Страховой риск признается Фондом значительным, если в результате страхового случая или наступления иного события, предусмотренного договором ОПС или НПО, Фонд должен будет осуществить выплаты (возмещение), общая сумма которых может превысить сумму произведенных вкладчиком/страхователем взносов, а также начисленный инвестиционный доход.

Фонд установил следующий критерий значительности страхового риска в целях классификации договора ОПС или НПО: таковым признается превышение на 5 и более процентов вероятного расчетного размера возмещения (выплаты), которую должен будет осуществить Фонд даже в случае самого маловероятного сценария реализации договора ОПС или НПО, над суммой поступивших по этому договору в Фонд взносов и начисленного на них инвестиционного дохода.

В случае если Фонд подвергается финансовому риску (например, гарантирует минимальную доходность), но страховой риск значителен, то такие договоры являются договорами страхования.

Фонд оценивает значимость страхового риска по договорам на индивидуальной основе, а не на основе их существенности с точки зрения финансовой отчетности. Однако, если известно, что относительно однородная группа небольших договоров состоит из договоров, по которым передается страховой риск, то не требуется, чтобы Фонд анализировал отдельно каждый договор из этой группы для того, чтобы выявить несколько договоров, не являющихся производными инструментами, которые передают незначительный страховой риск.

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения, не подвергающие фонд значительному страховому риску, являются инвестиционными договорами; а договоры по ОПС являются страховыми договорами.

Для осуществления классификации проводится систематизация и распределение договоров по выделенным частям и однородным признакам в группы в зависимости от признания в них наличия или отсутствия значительного страхового риска.

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

Совокупность договоров ОПС признается группой договоров, так как характеризуется однотипными условиями для целей анализа, первоначального признания, оценки и других целей, связанных с ведением бухгалтерского учета.

Признаками однородности договоров НПО, для целей группировки, являются:

- вид пенсионной схемы (части пенсионной схемы, если ее различные части создают различные по значительности страховые риски) включая:
  - условия внесения взносов;
  - вид счета (именной пенсионный счет (ИПС), солидарный пенсионный счет (СПС) для учета формирования обязательств;
  - срок выплаты (срочная, пожизненная, до исчерпания);
  - вид счета, с которого осуществляется возмещение (именной пенсионный счет, солидарный пенсионный счет, резерв пожизненных выплат);
  - присутствие существенных различий в уровне риска между различными договорами в рамках одной пенсионной схемы;
  - пенсионные основания;
  - условия осуществления выплат.

Фонд осуществляет объединение пенсионных схем в целях классификации договоров НПО, на основании выявления по ним схожести поступления взносов, выплаты денежных средств и рисков, в том числе отдельно:

- пенсионные схемы, не создающие значительных страховых рисков для Фонда, в соответствии с которыми участники будут получать срочные пенсионные выплаты либо выплаты до исчерпания;
- средств на именном пенсионном счете;
- пенсионные схемы, несущие значительный страховой риск.

Группировка договоров НПО в соответствии с выделенными критериями однородности и их классификация осуществляются в соответствии с таблицей, приведенной далее.

В зависимости от выбора предоставляемого по условиям договора участнику, варианта выплаты пенсии на выплатной стадии, категория, к которой отнесен договор на этапе накопления, может измениться.

Необходимость реклассификации договора из категории «инвестиционные» в «страховые» может быть обусловлена тем, что по некоторым договорам страховщику не передается страховой риск в начале их действия, хотя страховой риск по ним передается позднее на этапе назначения выплат. В таком случае инвестиционный договор с НВПДВ полностью или частично может быть реклассифицирован в страховой.

Страховой договор остается таковым, пока все права и обязательства не будут исполнены или не истекнут. Реклассификация договоров может осуществляться только из категории «инвестиционные» в «страховые», из категории «страховые» в «инвестиционные» реклассификация не допускается.

Наличие значительного страхового риска в договорах, объединенных в однородные группы, проверяется Фондом для каждой группы в отдельности, на каждую отчетную дату. Методика определения значительности страхового риска утверждается внутренними документами Фонда, регулярно проверяется на предмет корректности и обновляется, если это позволяет получить более надежную и уместную оценку.

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

Группа договоров НПО	Пенсионная схема/ часть пенсионной схемы	Пенсионные основания	Срок действия договора	Иные существенные условия, учитываемые при группировке	Классификация договора, включенного в группу
I.	№1	Общеустановленные	бессрочный	нет	инвестиционный с НВПДВ
	№3 в части накопительного периода и назначенных срочных выплат		срочный		
	№5 в части накопительного периода и назначенных срочных выплат (а также до исчерпания)	специальные	бессрочный	нет	
II.	№2	Общеустановленные	бессрочный	нет	инвестиционные с НВПДВ при первоначальном признании, часть договора классифицируется в страховой с даты принятия обязательств по выплате пожизненной пенсии в объеме принятых обязательств
	№4		срочный		
	№3 в части назначенных пожизненных пенсий		бессрочный		
	№5 в части назначенных пожизненных пенсий	специальные	бессрочный	нет	
Ш.	Пенсионные схемы, передающие страховой риск при первоначальном признании договора	Общеустановленные/ специальные	бессрочные/ срочные	нет/да	страховые
IV.	все пенсионные схемы	Общеустановленные/ специальные	бессрочные/ срочные	да	Классифицируется в индивидуальном порядке

**Пенсионные обязательства.** Передача имущества в доверительное управление не влечет за собой перехода права собственности, в связи с этим для бухгалтерского учета не применяются счета по учету доходов и расходов.

При передаче имущества Группы в виде средств пенсионных резервов, средств, предназначенных для обеспечения уставной деятельности, средств пенсионных накоплений в Группе организуется отдельный учет расчетов с доверительным управляющим по каждому виду имущества.

В рамках доверительного управления обеспечивается отдельный учет имущества, переданного в доверительное управление, дохода, полученного от размещения и инвестирования, а также хозяйственных операций, совершаемых в рамках управления между Группой и Управляющей компанией.

Расходы Управляющей компанией, произведенные в рамках договора доверительного управления, покрываются за счет дохода, а также имущества, переданного в управление, с учетом ограничений, определенных законодательством. Превышение нормируемой величины, определенной законодательством в части управления пенсионными накоплениями, покрывается за счет имущества Управляющей компании.

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

Расходы управляющих компаний, связанные с доверительным управлением, относятся на общехозяйственные расходы управляющих компаний.

**Обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию.** В целях обеспечения платежеспособности по обязательствам перед участниками и вкладчиками Группы и для обеспечения устойчивости их выполнения Группа формирует пенсионные резервы. Пенсионные резервы состоят из резервов покрытия пенсионных обязательств и страхового резерва.

Для обеспечения своей платежеспособности по обязательствам перед застрахованными лицами, Группа формирует пенсионные накопления.

Группой ведется персонализированный учет пенсионных резервов в разрезе пенсионных счетов вкладчиков и (или) участников Группы в соответствии с Пенсионными Правилами Фонда. Аналитический учет обязательств по негосударственному обеспечению ведется в разрезе учета обязательств перед физическими лицами (совокупно) и юридическими лицами (совокупно).

Страховой резерв формируется в Группе ежегодно. Пополнение страхового резерва может быть произведено за счет следующих источников (на основании Указания Банка России от 29.06.2023 № 6477-У).

- части дохода от размещения пенсионных резервов;
- целевых поступлений на формирование страхового резерва;
- части пенсионных взносов;
- за счет дохода (части дохода) от размещения собственных средств;
- части резерва покрытия пенсионных обязательств путем списания средств (остатков), образовавшихся на пенсионных счетах вследствие прекращения пенсионных обязательств по пенсионному договору, включая выплату пенсий и выкупных сумм (перевод выкупных сумм в другие негосударственные пенсионные фонды).

Резервы покрытия пенсионных обязательств увеличиваются за счет:

- пенсионных взносов;
- дохода фонда от размещения пенсионных резервов;
- целевых поступлений;
- части собственных средств, в случае направления этих средств на покрытие отрицательного результата от размещения пенсионных резервов по решению Совета директоров Фонда.

Резервы покрытия пенсионных обязательств уменьшаются в случаях выплат:

- негосударственных пенсий;
- выкупных сумм вкладчикам;
- наследуемых сумм;
- в иных случаях, установленных Законом.

Пенсионные накопления увеличиваются:

- при поступлении средств пенсионных накоплений, переданных в Группу предыдущим страховщиком (Пенсионным Фондом РФ или негосударственными пенсионными фондами) в связи с заключением застрахованным лицом с Фондом договора об обязательном пенсионном страховании;
- при получении доходов от инвестирования средств пенсионных накоплений, переданных Группой в доверительное управление управляющей компании;
- за счет других поступлений, предусмотренных действующим законодательством РФ.

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

Пенсионные накопления уменьшаются:

- при переводе средств пенсионных накоплений в Пенсионный фонд РФ или другие негосударственные пенсионные фонды;
- при выплате накопительной пенсии;
- при выплате пенсионных накоплений правопреемникам;
- при осуществлении единовременной выплаты застрахованным лицам, которые не получили права на назначение пенсии.

Аналитический учет (пенсионный счет) обязательств Группы перед застрахованными лицами, ведется с использованием программы «Синтаксис-СОФТ» и организуется в соответствии с заключенными договорами накопительной пенсии с учетом пенсионных схем, предусмотренных Страховыми правилами Группы.

В состав пенсионных накоплений входят средства выплатного резерва, формируемого Фондом в целях финансового обеспечения выплат накопительной пенсии по старости, и средства пенсионных накоплений, сформированные в пользу застрахованных лиц, которым назначена срочная пенсионная выплата.

Увеличение пенсионных накоплений отражается в бухгалтерском учёте при осуществлении следующих операций:

- при поступлении средств пенсионных накоплений, переданных в Группу от другого негосударственного пенсионного фонда (страховщика) в связи с заключением застрахованным лицом с фондом договора об обязательном пенсионном страховании;  
при получении и начислении доходов от инвестирования средств пенсионных накоплений, переданных фондом в доверительное управление управляющей компании, включая чистый финансовый результат от реализации активов, изменение рыночной стоимости инвестиционного портфеля за счет переоценки (последующей оценки) на отчетную дату;
- при досрочных выплатах из Пенсионного фонда Российской Федерации (далее – ПФ РФ) в Группу по заявлению застрахованного лица средств, учтенных в специальной части индивидуального лицевого счета застрахованного лица, включая страховые взносы на финансирование накопительной пенсии, поступившие в ПФ РФ для последующей передачи в Группу и еще не переданные управляющей компании.

Аналитический учет пенсионных резервов - взносов, учет операций по выплате пенсий, выкупных сумм и выплат правопреемникам осуществляется с использованием программы «Синтаксис-СОФТ» и организуется на основании пенсионных договоров с учетом пенсионных схем, предусмотренных Пенсионными правилами Фонда. Полученные пенсионные взносы направляются на формирование пенсионных резервов.

Часть пенсионных взносов в размере до 3%, в случаях, предусмотренных Правилами Фонда и договорами с вкладчиками, направляется на пополнение собственных средств Фонда.

Порядок и условия назначения Группой негосударственной пенсии каждому участнику определяются Правилами Фонда, отражаются в Договорах негосударственного пенсионного обеспечения и в Положении о негосударственном пенсионном обеспечении работников.

Негосударственные пенсии выплачиваются ежемесячно, если иной порядок их выплаты не предусмотрен Договорами о негосударственном пенсионном обеспечении.

Пенсионные обязательства представляют собой обязательства Фонда по выплате пенсий Вкладчикам, участникам и застрахованным лицам Фонда за счет:

- взносов работодателя, уплаченных в пользу застрахованных лиц через Пенсионный фонд (ОПС);
- добровольных взносов (НПО);

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

- чистой прибыли от инвестирования пенсионных активов, распределённой на счета Вкладчиков, участников и застрахованных лиц.

Для оценки обязательств по пенсионному обеспечению используется расчетная оценка, произведенная в соответствии с Пенсионными правилами Группы. Оценка подлежит корректировке в случае недостаточности средств по результатам теста на достаточность пенсионных обязательств.

Инвестиционный доход от инвестирования пенсионных активов, причитающийся Вкладчикам, участникам и застрахованным лицам Фонда, признаются на пенсионных счетах по мере начисления.

Фондом разработаны и отражены в учетной политике критерии значительности страхового риска, на основании которых производится дальнейшая классификация договоров негосударственного пенсионного обеспечения.

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения классифицируются как страховые, в случае если по договору, помимо страхового риска, фонд подвергается финансовому риску, но страховой риск значителен.

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения, не подвергающие фонд значительному страховому риску, являются инвестиционными договорами. Они создают финансовые обязательства для Группы.

**Тест достаточности пенсионных обязательств.** В соответствии с положениями МСФО 4 «Договоры страхования» в отношении договоров страхования, а также инвестиционных договоров с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод должно проводиться тестирование достаточности обязательств.

По состоянию на каждую отчетную дату Группа оценивает, являются ли его пенсионные обязательства за вычетом отложенных аквизиционных расходов адекватными. При проведении проверки используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств, в том числе взносов и выплат по пенсиям, инвестиционного дохода от размещения пенсионных активов, используемых для покрытия пенсионных обязательств. В случае обнаружения дефицита Группа производит списание соответствующих отложенных аквизиционных расходов и, в случае необходимости, формирует дополнительный резерв. Дефицит отражается в консолидированном отчете о прибылях или убытках Группы за отчетный период.

Результаты проведенного теста достаточности пенсионных обязательств по договорам ОПС и НПО по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года не выявили дефицит признанных пенсионных обязательств.

Предположения и суждения, используемые для тестирования достаточности обязательств, постоянно пересматриваются Группой на основании исторических данных и других факторов, включая вероятность наступления будущих событий. С целью повышения надежности и достоверности раскрываемой для пользователей финансовой отчетности информации, были внесены изменения в некоторые методики и допущения при проведении теста на адекватность обязательств. Основные предположения раскрыты ниже.

**Ставка дисконтирования.** Выбранные актуарные предположения о ставке дисконтирования для программ обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения основываются на фактическом размере инвестиционного дохода (до удержания комиссии Фонда). Среднеквадратическое отклонение фактической доходности от прогнозной на 31.12.2023 года было рассчитано как среднеквадратическое отклонение исторической доходности Фонда за последние 7 лет.

В таблице ниже представлено изменение ставки дисконтирования в сравнении с предыдущими датами отчетов.

<u>Дата теста достаточности пенсионных обязательств</u>	<u>Доходность по ОПС, %</u>	<u>Доходность по НПО, %</u>
31 декабря 2023 года	11,89%	11,89%
31 декабря 2022 года	10,63%	10,31%

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

**Таблица смертности.** Для теста использовалась Таблица смертности для оценки обязательств НПФ по НПО, рекомендованная комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев.

**Операционные расходы.** Операционные расходы складываются из следующих статей за вычетом аквизиционных расходов:

- расходы на содержание аппарата управления;
- расходы на рекламу;
- расходы на представительские цели;
- расходы на приобретение основных средств и иного имущества;
- расходы, связанные с предоставлением услуг сторонних организаций по организационному, информационному и технологическому обеспечению деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению;
- расходы, связанные с предоставлением услуг сторонних организаций по организационному, информационному и техническому обеспечению пенсионному страхованию;
- прочие расходы.

**Аквизиционные расходы.** Это расходы Фонда, связанные с привлечением новых клиентов, удержанием старых, а также с заключением новых договоров и продлением действующих.

Аквизиционные расходы складываются из следующих статей:

- Заработная плата и страховые взносы сотрудников, связанных с заключением новых договоров;
- расходы на производство печатной продукции;
- комиссионные расходы.

Подробная расшифровка аквизиционных расходов приведена в Примечании 12.

Исходные данные для расчета операционных расходов на ведение одного счета по договорам ОПС и НПО представлены в таблице ниже:

	2023	2022
Количество счетов по ОПС, шт.	322 236	319 175
Количество счетов по НПО, шт.	206 410	192 738
<b>Всего счетов, шт.</b>	<b>528 646</b>	<b>511 913</b>
Общие операционные расходы	436 783	309 889
Операционные расходы ОПС на 1 счет, тыс. руб.	0,760	0,562
Операционные расходы НПО на 1 счет, тыс. руб.	0,930	0,678

**Часть дохода, отчисляемую на ведение уставной деятельности.** Негосударственные пенсионные фонды в РФ имеют право удерживать до 15% от валового инвестиционного дохода для целей формирования собственных средств фонда (далее – «ССФ»). В предыдущие периоды доля от доходов, полученных Фондом от размещения средств пенсионных резервов, направляемых в состав СС фонда, колебалась в интервале от 4,2% до 15%. Аналогичный показатель по размещению пенсионных накоплений составлял от 2,8% до 15%.

В таблице ниже представлено изменение части инвестиционного дохода, удерживаемой для формирования собственных средств Фонда:

Дата теста достаточности пенсионных обязательств	Часть инвестиционного дохода, отчисляемого в ССФ по ОПС	Часть инвестиционного дохода, отчисляемого в ССФ по НПО
31 декабря 2023 года	15,000%	11,370%
31 декабря 2022 года	15,000%	14,000%



# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

**Годовой размер взносов.** В 2023 году актуарное предположение о размере взносов было принято для ОПС нулевым, а для НПО принято среднее значение за последние 3 года по каждому участнику. В 2022 году предположение было аналогичным.

В долгосрочной перспективе ожидаемый рост взносов был принят равным прогнозируемому уровню инфляции.

В таблице ниже представлено изменение размеров пенсионных взносов по пенсионным резервам и пенсионным накоплениям:

Дата теста достаточности пенсионных обязательств	Средний размер взноса по ОПС, руб.	Средний размер взноса по НПО, руб.
31 декабря 2023 года	0,000	Среднее значение за 3 года
31 декабря 2022 года	0,000	Среднее значение за 3 года

**Инвестиционная доходность.** Инвестиционная доходность, распределяемая на пенсионные счета, для целей расчета достаточности пенсионных обязательств предполагается равной ставке дисконтирования и уменьшенной на долю доходов, полученных от размещения резервов, направляемых в состав собственных средств Фонда.

В таблице ниже представлены значения дохода от размещения средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений, распределенного на пенсионные счета вкладчиков и застрахованных лиц, в сравнении с различными датами отчетов.

Дата теста достаточности пенсионных обязательств	Доходность по ОПС	Доходность по НПО
31 декабря 2023 года	9,65%	10,19%
31 декабря 2022 года	8,37%	8,65%

**Вероятность смены Фонда.** Актуарное предположение о вероятности смены Фонда основано на фактической статистике оборачиваемости участников Фонда и застрахованных лиц.

В таблице ниже представлены полученные вероятности смены Фонда участником или застрахованным лицом:

Дата теста достаточности пенсионных обязательств	Вероятность смены фонда по договорам ОПС	Вероятность смены фонда по договорам НПО
31 декабря 2023 года	0,26%	0,51%
31 декабря 2022 года	0,09 - 1,11%	0,51%

**Возраст выхода на пенсию.** Актуарное предположение о пенсионном возрасте для ОПС принято равным 60 годам для мужчин и 55 годам для женщин в связи с тем, что Фонд еще не сформировал исторические данные о фактическом возрасте выхода на пенсию в рамках системы ОПС.

При анализе имеющейся информации о возрасте фактического назначения пенсии участникам Фонда, был сделан вывод, что в последние несколько лет мужчины в среднем перерабатывают один год после достижения общеустановленного пенсионного возраста, женщины – три года. На основании полученного результата ожидаемый возраст выхода на пенсию для НПО был принят равным 60 годам для мужчин и 57 годам для женщин.

**Налог на прибыль.** В консолидированной финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями законодательства, с использованием налоговых ставок и законодательных норм, которые действуют или, по существу, вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

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

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по балансовому методу в отношении всех налоговых убытков к переносу и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств для целей расчета налога на прибыль и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности.

Суммы отложенного налога на прибыль оцениваются по ставкам налогообложения, которые были установлены в отчетном периоде или фактически установлены на конец отчетного периода, и которые, как ожидается, будут применяться в период восстановления временных разниц или использования налоговых убытков, перенесенных с прошлых отчетных периодов.

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы указанные вычеты.

Отложенные налоговые активы и обязательства не подлежат дисконтированию.

**Уставный капитал.** Уставный капитал в консолидированном отчете о финансовом положении представляет только полностью оплаченный капитал.

**Прочие резервы.** Для целей составления консолидированной финансовой отчетности суммы резерва по обязательному пенсионному страхованию, относящиеся к именным счетам, реклассифицируются из состава капитала в состав пенсионных обязательств.

**Отражение процентных и прочих доходов и расходов.** Процентные доходы и расходы отражаются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

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

**На формирование собственных средств** материнской компании Группы за счет пенсионных накоплений направляется вознаграждение, которое включает в себя постоянную и переменную часть. Оплата постоянной части вознаграждения фонда производится за счет средств пенсионных накоплений. Оплата переменной части вознаграждения фонда производится за счет дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений. Постоянная часть вознаграждения фонда за отчетный год выплачивается в следующем размере: размер постоянной части вознаграждения фонда за отчетный год и размер необходимых расходов управляющих компаний, непосредственно связанных с инвестированием средств пенсионных накоплений и оплачиваемых из средств пенсионных накоплений, за отчетный год не могут превышать в совокупности суммы следующих величин и средств:

- 0,75 процента от средней стоимости чистых активов за отчетный год, рассчитываемой в соответствии со статьей 36.14 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах»;
- средств, подлежащих оплате фондом в качестве гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений в соответствии со статьей 15 Федерального закона «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений»;
- средств, подлежащих отчислению фондом в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию в соответствии со статьей 20.1 Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах».

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

Размер переменной части вознаграждения фонда определяется в следующем порядке: размер переменной части вознаграждения фонда не может составлять более 15 процентов дохода, полученного, соответственно, от инвестирования средств пенсионных накоплений, не включенных в резервы фонда, средств выплатного резерва, средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, и средств резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию.

На формирование собственных средств материнской компании Группы за счет пенсионных резервов не может направляться более 15 процентов дохода, полученного от размещения средств пенсионных резервов, после вычета вознаграждения управляющей компании (управляющим компаниям) и специализированному депозитарию. Остальная часть дохода, полученного от размещения средств пенсионных резервов, идет на счета участников Группы.

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

**Методика пересчета иностранных валют.** Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи финансовой отчетности каждой компании оцениваются в такой функциональной валюте. В качестве функциональной валюты руководством Группы был выбран российский рубль, так как это, наилучшим образом, отражает экономическую сущность проводимых операций и обстоятельств, влияющих на деятельность Группы.

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действовавшему на дату операции.

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в валюту отчетности по обменному курсу, действовавшему на отчетную дату.

Прибыль и убытки от пересчета отражаются в прибылях и убытках в составе доходов и расходов от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенными для торговли. Неденежные статьи в иностранной валюте, учтенные по первоначальной стоимости, пересчитываются по обменному курсу на дату осуществления первоначальной операции. Разница между договорным обменным курсом по сделке в иностранной валюте и обменным курсом ЦБ РФ, действующим на дату совершения такой сделки, включается в состав доходов и расходов от операций с финансовыми активами и обязательствами, предназначенным для торговли.

Ниже приведен обменный курс на конец года, использованный Группой при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Рублей РФ / 1 Доллар США	89,6883	70,3375
Рублей РФ / 1 Доллар США	99,1919	75,6553

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

Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта Руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики Руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

- **Оценка обязательств по пенсионной деятельности.** Группа проводит тест достаточности признанных пенсионных обязательств путем сравнения их с величиной оценки современной суммарной стоимости ожидаемых денежных потоков. В тесте используются оценки стоимостей всех договорных денежных потоков и связанных денежных потоков.  

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

Группа также раскрывает результаты анализа чувствительности, показывающего, каким образом его признанные пенсионные обязательства могли измениться, если бы произошли изменения соответствующих оценок показателей смертности и доходности, которые были приняты на конец отчетного периода (подробнее см. Примечание 13);
- **Расчет резерва обесценения финансовых активов.** Группа допускает применение профессионального суждения для оценки суммы обесценения в тех случаях, когда дебитор испытывает финансовые затруднения, и отсутствуют исторические данные о потерях по аналогичным дебиторам;
- **Справедливая стоимость финансовых активов.** Расчет справедливой стоимости финансовых активов проводится Группой на основе доступной рыночной информации, если таковая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. РФ все еще имеет некоторые характерные черты развивающегося рынка, а экономические условия все еще ограничивают объемы деятельности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать вынужденные кризисные продажи активов и, таким образом, иногда не отражать справедливую стоимость финансовых активов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых активов.
- **Инвестиционная недвижимость, учитываемая по справедливой стоимости.** Объекты инвестиционной недвижимости отражаются по переоцененной стоимости. Последняя оценка производилась по состоянию на 31 декабря 2023 года. Следующая оценка предварительно запланирована на 31 декабря 2024 года. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года балансовая стоимость инвестиционной недвижимости составляла 402 707 тыс.руб. и 366 337 тыс.руб. соответственно. Информация о методике оценки представлена в Примечании 9.
- **Основные средства, учитываемые по переоцененной стоимости.** Здания и сооружения отражаются по переоцененной стоимости. Последняя оценка производилась по состоянию на 31 декабря 2023 года. Следующая оценка предварительно запланирована на 31 декабря 2024 года. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года балансовая стоимость переоцененных объектов составляла 227 523 тыс.руб. и 195 732 тыс.руб. соответственно. Информация о методике оценки представлена в Примечании 11.

## 4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

Группа впервые применила поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

С 1 января 2023 г. вступили в силу поправки к следующим стандартам: МСФО (IAS) 12, МСФО (IAS) 8, МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям №2 по применению МСФО.

*МСФО (IAS) 12 – «Налоги на прибыль»*

В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки, которые сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания согласно МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» таким образом, что оно больше не применяется к сделкам, которые приводят к возникновению равновеликих

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Исключение применяется только в том случае, если признание актива по аренде и обязательства по аренде (либо обязательства по выводу из эксплуатации и компонента актива по выводу из эксплуатации) приводит к возникновению налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, которые не являются равновеликими.

Организация должна применять поправки в отношении операций, совершенных на дату начала самого раннего из представленных сравнительных периодов или после этой даты.

На начало самого раннего из представленных сравнительных периодов организация также должна признать отложенный налоговый актив (при наличии в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли) и отложенное налоговое обязательство в отношении всех вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц, связанных с арендой и обязательствами по выводу из эксплуатации.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, но могут быть применимы в будущем.

## *МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

## *МСФО (IAS) 1 и Практические рекомендации № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, однако поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, и обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

### *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

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

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

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

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

В августе 2022 года Банк России установил срок начала обязательного применения МСФО (IFRS) 17 для страховых организаций, обществ взаимного финансирования и НПФ с 1 января 2025 года.

Группа в настоящее время оценивает эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на его консолидированную финансовую отчетность.

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (выпущен в ноябре 2009 года).*

Указанием Центрального Банка Российской Федерации 6219-У от 16 августа 2022 года определено применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2025 года и с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты.

Группа преимущественно владеет финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости с отражением ее в отчетности в отчете о прибылях и убытках: 43% всех активов на 31 декабря 2023 года (65% на 31 декабря 2022 года). Данные виды активов не будут подлежать тестированию на обесценение с признанием ожидаемых кредитных убытков. Дебиторская задолженность Группы составляет несущественную величину и является краткосрочной.

Группа ожидает, что применение МСФО (IFRS) 9 в будущем не окажет значительного влияния на суммы отраженных финансовых активов и финансовых обязательств.

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

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.
- необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенантов, в течение двенадцати месяцев.

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты. Возможно досрочное применение.

В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств, необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа, а также возможность досрочного применения.

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

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.
- необходимо раскрытие дополнительной информации компанией, которая классифицирует обязательства, возникающие в связи с кредитными соглашениями, как долгосрочные, когда у нее есть право отсрочить погашение тех обязательств, которые подлежат соблюдению организацией будущих ковенантов, в течение двенадцати месяцев.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты. Возможно досрочное применение.

В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств, необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа, а также возможность досрочного применения.

## *Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Аренда»*

22 сентября 2022 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», добавив в стандарт указания о последующей оценке активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, отвечающей критериям передачи контроля над активом в МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

Согласно поправкам, продавец-арендатор должен оценивать обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

Организации должны использовать МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» для выработки учетной политики по определению подхода к оценке арендных платежей по таким операциям.

Поправки должны применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 к операциям продажи с обратной арендой, имевшим место после даты первоначального применения поправок.

Продавец-арендатор должен применять данные поправки для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Расчетные счета в банках	3 032 926	931 901
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>3 032 926</b>	<b>931 901</b>

Расчетные счета в банках включают в себя краткосрочные депозиты в банках сроком размещения до трех месяцев и составляют 2 509 950 тыс.руб. по состоянию на 31 декабря 2023 года (82,76% от общей величины денежных средств), по состоянию на 31 декабря 2022 года в размере 350 000 тыс.руб. (37,56% от общей величины денежных средств).

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

Анализ процентных ставок денежных средств и их эквивалентов представлен в Примечании 20. Информация о справедливой стоимости приведена в Примечании 22. Информация по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 23.

## 6. Депозиты в банках

Депозиты в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Годовые процентные ставки по депозитам в рублях	7,65–16,99%	7,65–15,90%
Сроки погашения депозитов	январь 2024 – июнь 2025	январь 2023 – январь 2024
Начисленный, но не полученный процентный доход по депозитам, тыс.руб.	201 446	115 515
Количество банков, в которых размещены депозиты, штуки	6	5

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года депозиты в банках не являются просроченными и/или обесцененными и не имеют обеспечения.

Информация по эффективным ставкам приведена в Примечании 20, по операциям со связанными сторонами приведена в Примечании 23.

Стоимость депозитов в банках, отраженная в балансе, приближенно равна ее справедливой стоимости.

## 7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Долговые ценные бумаги</b>		
Корпоративные облигации	15 698 256	17 088 279
Государственные и муниципальные облигации	4 988 810	12 424 583
<b>Итого долговые ценные бумаги</b>	<b>20 687 066</b>	<b>29 512 862</b>
<b>Долевые ценные бумаги</b>		
Акции	2 366 722	1 831 149
<b>Итого долевые ценные бумаги</b>	<b>2 366 722</b>	<b>1 831 149</b>
<b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>	<b>23 053 788</b>	<b>31 344 011</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа владела только небольшими пакетами корпоративных облигаций российских компаний, составляющих не более 14% от всего портфеля таких облигаций (на 31 декабря 2022 года: 10%).

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа владела акциями одной крупной российской компании, составляющей 63% от всего портфеля акций (на 31 декабря 2022 года: 40%).



# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2023 года Группа владела государственными облигациями федерального займа Министерства Финансов Российской Федерации, занимающими 77% от всего портфеля государственных и муниципальных ценных бумаг (на 31 декабря 2022 года: более 86%).

Ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения долговых ценных бумаг:

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Доходность	Срок погашения	Доходность	Срок погашения
Корпоративные облигации	5,70 – 15,96%	январь 2024- июнь 2048	5,35 – 14,25%	январь 2023- октябрь 2052
Государственные и муниципальные облигации	2,50 - 9,80%	февраль 2024 - май 2038	2,50 - 9,65%	январь 2023 - март 2033

Информация по эффективным ставкам приведена в Примечании 20, о справедливой стоимости приведена в Примечании 22, по операциям со связанными сторонами в Примечании 23.

## 8. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

С 2019 года в инвестиционную деятельность Группы внесены изменения, направленные на приобретение ценных бумаг и удержание их до погашения с целью получения долгосрочного инвестиционного дохода в виде купонного дохода и погашенного номинала. Группа приобретает ценные бумаги для указанных выше целей и при первоначальном признании классифицирует их как финансовые активы, удерживаемые до погашения. Все приобретенные бумаги номинированы в российских рублях. Реклассификация ранее приобретенных ценных бумаг из портфеля финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не производилась.

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Долговые ценные бумаги</b>		
Корпоративные облигации	9 004 930	7 205 631
Государственные и муниципальные облигации	6 466 201	3 045 542
<b>Итого долговые ценные бумаги</b>	<b>15 471 131</b>	<b>10 251 172</b>
<b>Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения</b>	<b>15 471 131</b>	<b>10 251 172</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 и 31 декабря 2022 г. долговые ценные бумаги, отнесенные в категорию удерживаемых до погашения, являются непросроченными и необесцененными.

Ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения долговых ценных бумаг:

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Доходность	Срок погашения	Доходность	Срок погашения
Корпоративные облигации	5,70 – 11,87%	Ноябрь 2024 – сентябрь 2057	5,70 – 11,87%	Ноябрь 2024 – сентябрь 2057

Информация по эффективным ставкам приведена в Примечании 20, о справедливой стоимости приведена в Примечании 22, по операциям со связанными сторонами в Примечании 23.

## 9. Инвестиционная недвижимость

Для инвестиционной недвижимости применяется модель учета по переоцененной стоимости. В ее состав входит актив в форме права пользования земельным участком на условиях аренды (ППА), под зданием, составляющим инвестиционную недвижимость Группы. Учет ППА ведется аналогично модели, принятой для инвестиционной недвижимости. Сверка балансовой стоимости инвестиционного имущества представлена следующим образом:

	2023	2022
Балансовая стоимость на 1 января	366 337	251 508
Прибыль от переоценки инвестиционной недвижимости	36 370	114 829
Балансовая стоимость на 31 декабря	402 707	366 337

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, в состав доходов от операционной аренды включен доход на сумму 52 725 тыс.руб. и 50 974 тыс.руб. от сдачи в аренду объектов инвестиционной недвижимости, соответственно.

Операционные расходы, связанные с инвестиционной недвижимостью, по которой Группа получала доходы от аренды за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составили 24 956 тыс. руб. (2022 год: 26 579 тыс.руб.).

Справедливая стоимость в 2023 и 2022 годах была определена на основании рыночного (сравнительного) подхода, в соответствии с которым стоимость объекта оценки получается путем сравнения оцениваемого объекта с объектами – аналогами, сходные с объектом оценки по основным экономическим, материальным, техническим и другим характеристикам, определяющим его стоимость.

Оценку производил независимый оценщик, обладающий признанной и соответствующей профессиональной квалификацией. Поскольку оценщик имел возможность получить достоверную и доступную для анализа информацию о ценах сделок и характеристиках объектов-аналогов, применение сравнительного подхода к оценке справедливой стоимости зданий явилось наиболее целесообразным и достоверным. Справедливая стоимость инвестиций Группы в недвижимость в 2023 году отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости (в 2022 году - Уровень 2).

Ниже представлена информация об объектах инвестиций Группы и данные об иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

Объект инвестиций	Дата	Справедливая стоимость	Методики оценки и ключевые исходные данные	
Офисное здание в г.Москва	31 декабря 2023 года	402 707	Уровень 2	Метод сравнения продаж /Наблюдаемые и доступные рыночные цены аналогов
	31 декабря 2022 года	366 337	Уровень 2	Метод сравнения продаж /Наблюдаемые и доступные рыночные цены аналогов

## 10. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Прочие средства, предоставленные негосударственным финансовым организациям	6 353 726	322 442
Дебиторская задолженность по аренде	3 443	5 274
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	4	184
Дебиторская задолженность по прочим налогам и сборам	728	29
Прочая дебиторская задолженность	40 180	29 906
Резерв под обесценение	(7 806)	(7 826)
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>6 390 275</b>	<b>350 009</b>

На 31 декабря 2023 года 99% дебиторской задолженности Группы составляют средства, предоставленные негосударственным финансовым организациям в рамках расчетов на бирже по сделкам РЕПО (на 31 декабря 2022 году – 92%).

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

Резерв под обесценение. Движение резерва под обесценение дебиторской задолженности представлено следующим образом:

	Дебиторская задолженность по аренде	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 31 декабря 2021 года	-	(10 865)	(10 865)
Отчисления в резерв	(1 374)	-	(1 374)
Списания активов	-	4 412	4 412
На 31 декабря 2022 года	(1 374)	(6 452)	(7 826)
Отчисления в резерв	-	-	-
Списания активов	-	20	20
На 31 декабря 2023 года	(1 374)	(6 432)	(7 806)

Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности сформирован под обязательства агентов по ОПС.

## 11. Основные средства

Балансовая стоимость	Недвижимость	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>143 596</b>	<b>20 091</b>	<b>14 703</b>	<b>178 389</b>
Приобретения/улучшения	-	-	3 591	3 591
Переоценка	49 641	-	-	49 641
Выбытия	-	(1 836)	-	(1 836)
Перемещения	2 495	14 299	(16 794)	-
<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>195 732</b>	<b>32 554</b>	<b>1 499</b>	<b>229 785</b>
Приобретения/улучшения	-	-	7 793	7 793
Переоценка	30 265	-	-	30 265
Выбытия	(2 285)	-	-	(2 285)
Перемещения	3 811	3 854	(7 665)	-
<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>227 523</b>	<b>36 408</b>	<b>1 627</b>	<b>265 558</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>				
<b>31 декабря 2021 года</b>	<b>-</b>	<b>(14 425)</b>	<b>-</b>	<b>(14 425)</b>
Амортизационные отчисления	(8 183)	(2 528)	-	(10 712)
Переоценка	8 183	-	-	8 183
Выбытия	-	1 386	-	1 386
<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>-</b>	<b>(15 118)</b>	<b>-</b>	<b>(15 118)</b>
Амортизационные отчисления	(15 221)	(4 211)	-	(19 432)
Переоценка	15 221	-	-	15 221
Выбытия	-	-	-	-
<b>31 декабря 2023 года</b>	<b>-</b>	<b>(19 329)</b>	<b>-</b>	<b>(19 329)</b>
<b>Остаточная балансовая стоимость:</b>				
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>227 523</b>	<b>17 079</b>	<b>1 627</b>	<b>246 229</b>
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>195 732</b>	<b>17 436</b>	<b>1 499</b>	<b>214 667</b>

Здания Группы отражаются по переоцененной стоимости, аналогично инвестиционной недвижимости, на основании отчетов независимого оценщика (см. Примечание 9).

Если бы здания Группы были оценены по первоначальной стоимости, их балансовая стоимость, за вычетом накопленного износа, по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года составила бы 104 423 тыс.руб. и 99 307 тыс.руб. соответственно.

Информация об иерархии справедливой стоимости объектов недвижимости, отнесенных в категорию «Основные средства» и методиках их оценки, приведена ниже:

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

Офисная недвижимость	Справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости	Методики оценки и ключевые исходные данные
31 декабря 2023 года	227 523	Уровень 2	Метод сравнения продаж /Наблюдаемые доступные рыночные цены аналогов
31 декабря 2022 года	195 732	Уровень 2	Метод сравнения продаж /Наблюдаемые доступные рыночные цены аналогов

Справедливая стоимость имущества отнесена к Уровню 2.

По состоянию на 31 декабря 2023 года в состав прочих доходов включен доход от сдачи в аренду объектов основных средств в размере 24 691 тыс.руб. (2022 год: 23 871 тыс.руб.).

Операционные расходы, связанные с получением дохода от аренды основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, составили 11 687 тыс.руб. (2022 год: 12 247 тыс.руб.).

## 12. Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы представлены следующим образом:

	2023	2022
Комиссионное вознаграждение	3 805	24 934
Прочие аквизиционные расходы	137 177	53 204
<b>Итого аквизиционные расходы</b>	<b>140 982</b>	<b>78 137</b>

## 13. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию

Движение пенсионных обязательств по обязательному пенсионному страхованию за 2023 и 2022 года представлено следующим образом:

<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>24 379 379</b>
Поступило:	
из Пенсионного фонда РФ, предыдущих страховщиков (фондов)	896 347
доход от инвестирования пенсионных накоплений	1 419 546
Направлено:	
на выплаты накопительной пенсии застрахованным лицам, правопреемникам застрахованных лиц, переводы в другие фонды	(600 319)
Прочие	(1 611)
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>26 093 341</b>
Поступило:	
из Пенсионного фонда РФ, предыдущих страховщиков (фондов)	1 155 003
доход от инвестирования пенсионных накоплений	1 598 290
Направлено:	
на выплаты накопительной пенсии застрахованным лицам, правопреемникам застрахованных лиц, переводы в другие фонды	(734 230)
Прочие	2 470
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>28 114 874</b>

Доход от инвестирования пенсионных накоплений представлен следующим образом:

	2023	2022
Взносы по договорам об обязательном пенсионном страховании	1 155 003	896 347
Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании (Уменьшение)/увеличение обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании	(734 230)	(600 319)
	(2 021 533)	(1 713 962)
<b>Итого доход от инвестирования пенсионных накоплений</b>	<b>1 600 760</b>	<b>1 417 934</b>

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

## 14. Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению

Договоры НПО классифицируются на страховые (в случае, если по договору помимо страхового риска Группа подвергается финансовому риску, но страховой риск значителен), и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

Согласно МСФО 4 «Договоры страхования» и принятой Фондом классификации пенсионных договоров, в течение 2023–2022 годов часть договоров по НПО была переведена из категории «инвестиционные с НВПДВ» в категорию «страховые». Данные суммы перевода отражены по статьям «Прочее» в представленных ниже таблицах:

Движение пенсионных обязательств по НПО в части страховых договоров представлено ниже:

	2023	2022
<b>На 1 января</b>	<b>2 339 704</b>	<b>2 170 136</b>
Инвестиционный доход	90 241	155 343
Поступило	7 379	12 763
Израсходовано	(236 825)	(225 311)
Прочее	218 632	226 773
<b>На 31 декабря</b>	<b>2 419 131</b>	<b>2 339 704</b>

Договоры НПО, не подвергающие Группу значительному страховому риску, являются инвестиционными договорами. Ниже представлено движение пенсионных обязательств по договорам НПО в части инвестиционных договоров:

	2023	2022
<b>На 1 января</b>	<b>13 866 396</b>	<b>12 571 116</b>
Инвестиционный доход	1 114 604	876 437
Поступило	1 613 929	1 787 598
Израсходовано	(1 196 261)	(1 132 056)
Прочее	(233 224)	(236 700)
<b>На 31 декабря</b>	<b>15 165 444</b>	<b>13 866 396</b>

Взносы по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, представлены следующим образом:

	2023	2022
Поступления по негосударственному пенсионному обеспечению в части страховых договоров	7 379	12 763
Поступления по негосударственному пенсионному обеспечению в части инвестиционных договоров	1 613 929	1 787 598
<b>Итого взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</b>	<b>1 621 308</b>	<b>1 800 361</b>

Выплаты по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, представлены следующим образом:

	2023	2022
Выплаты по негосударственному пенсионному обеспечению в части страховых договоров	(236 825)	(225 311)
Выплаты по негосударственному пенсионному обеспечению в части инвестиционных договоров	(1 196 261)	(1 132 056)
<b>Итого выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</b>	<b>(1 433 086)</b>	<b>(1 357 366)</b>

**Анализ чувствительности.** Для проведения анализа чувствительности проведено сравнение величины пенсионных обязательств Группы при различных значениях базовых актуарных допущений (подробно о принятых актуарных допущениях см. Примечание 2).

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

Значительное влияние на величину пенсионных обязательств оказывают изменения ставки дисконтирования, корректировка таблицы смертности и изменение стоимости операционных расходов.

Изменения данных факторов не оказало влияния на результат теста достаточности пенсионных обязательств и показал устойчивость при заданных отклонениях:

		на 31.12.2023 года		
Изменение	Влияние на обязательства	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	-1%	241 096,55	(241 096,55)	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	1%	(218 290,68)	218 290,68	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения об индексации пенсий	- 1%	41 733,06	(41 733,06)	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения об индексации пенсий	1%	68 383,17	(68 383,17)	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	- 10%	83 122,18	(83 122,18)	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	10%	(78 664,73)	78 664,73	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о стоимости операционных расходов	- 10%	(147 652,46)	147 652,46	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о стоимости операционных расходов	10%	147 652,46	(147 652,46)	-

		на 31.12.2022 года		
Изменение	Влияние на обязательства	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал	
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	-1%	265 153,20	(265 153,20)	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	1%	(240 445,26)	240 445,26	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения об индексации пенсий	- 1%	(103 086,03)	103 086,03	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения об индексации пенсий	1%	147 360,78	(147 360,78)	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	- 10%	81 053,12	(81 053,12)	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	10%	(76 413,64)	76 413,64	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о стоимости операционных расходов	- 10%	(111 294,72)	111 294,72	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о стоимости операционных расходов	10%	111 294,72	(111 294,72)	-

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

## 15. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Кредиторская задолженность по уплате комиссионного вознаграждения	3 676	55 211
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	12	47 101
Кредиторская задолженность по прочим налогам и сборам	11 375	2 639
Прочая кредиторская задолженность	33 456	42 803
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>48 519</b>	<b>147 755</b>

В состав статьи отчета о финансовом положении «Кредиторская задолженность» включено обязательство по аренде земельного участка по строке «Прочая кредиторская задолженность». Анализ сроков погашения обязательств по аренде представлен отдельно от анализа сроков погашения других финансовых обязательств в Примечании 22, в разделе «Риск ликвидности».

## 16. Инвестиционные доходы

Инвестиционные доходы представлены следующим образом:

	2023	2022
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, в т. ч.:		
Процентные доходы по депозитам в банках	782 324	559 775
Процентные доходы по финансовым активам, удерживаемым до погашения	1 251 522	310 673
Процентные доходы по финансовым активами, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка	1 966 305	2 439 655
<b>Итого процентные доходы:</b>	<b>4 000 153</b>	<b>3 310 104</b>
Прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка	706 426	(848 758)
(Убыток)/прибыль от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка	(13 147)	56 565
<b>Итого доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка</b>	<b>693 279</b>	<b>(792 193)</b>
Дивидендные доходы	195 890	231 785
<b>Итого инвестиционные доходы</b>	<b>4 889 322</b>	<b>2 749 695</b>

## 17. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы представлены следующим образом:

	2023	2022
Расходы на оплату труда	(294 945)	(338 144)
Судебные и арбитражные издержки, юридические и консультационные услуги	(57 117)	(57 073)
Амортизация внеоборотных активов	(16 169)	(13 943)
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	(11 380)	(13 986)
Профессиональные услуги (связь и другие)	(8 634)	(8 877)
Взносы в АСВ	(6 999)	(6 437)
Банковские комиссии	(5 116)	(4 877)
Расходы по страхованию	(4 561)	(4 262)
Расходы по операционной аренде	(4 438)	(5 804)
Реклама и маркетинг	(3 640)	(4 109)
Командировочные расходы	(3 116)	(5 062)
Расходы на содержание и приобретение ОС	(2 810)	(3 463)
Членские взносы в СРО	(2 450)	(2 324)
Информационные услуги и программное обеспечение	(279)	(390)
Прочие административные расходы	(22 187)	(22 042)
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>(443 841)</b>	<b>(490 795)</b>

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

## 18. Налог на прибыль

Налог на прибыль представлен следующим образом:

	2023	2022
Текущие расходы по налогу на прибыль	(2 330)	(48 089)
Изменение величины отложенного налога на прибыль вследствие возникновения и восстановления временных разниц	(188 269)	26 395
<b>Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль за год</b>	<b>(190 599)</b>	<b>(21 694)</b>

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, представлена следующим образом:

	2023	2022
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>1 588 019</b>	<b>(170 091)</b>
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль (20% в 2023 и 2022 гг.)	317 604	(34 018)
Постоянные разницы по пенсионной деятельности	(508 203)	12 324
<b>Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль за год</b>	<b>(190 599)</b>	<b>(21 694)</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством РФ приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления консолидированной финансовой отчетности и их базой для расчета налога на прибыль. Налоговые последствия изменения этих временных разниц подробно представлены ниже и отражаются по ставке 20%.

Налоговый эффект движения временных разниц по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года приведен ниже:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу</b>		
Неиспользованные налоговые убытки прошлых лет	7 776	13 903
Инвестиции в зависимые компании	91 141	101 230
Резерв под обесценение сомнительных долгов	1 561	1 565
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	9 904	26 021
Оценочные резервы	19 539	15 337
Запасы	703	797
<b>Чистые отложенные налоговые требования по установленной ставке</b>	<b>130 624</b>	<b>158 852</b>
<b>Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(299 779)	(151 460)
Инвестиционная недвижимость	(76 652)	(68 921)
Основные средства	(31 757)	(23 847)
<b>Чистые отложенные налоговые обязательства по установленной ставке</b>	<b>(408 188)</b>	<b>(244 228)</b>
<b>Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль</b>	<b>(277 564)</b>	<b>(85 375)</b>

Ниже представлены изменения отложенных обязательств по налогу на прибыль:

	2023	2022
<b>На 1 января</b>	<b>(85 375)</b>	<b>(110 323)</b>
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	(188 269)	26 395
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое напрямую в капитале	(3 920)	(1 447)
<b>На 31 декабря</b>	<b>(277 564)</b>	<b>(85 375)</b>



# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

## 19. Уставный и резервный капитал

**Капитал.** Начиная со 2 июля 2014 года и по состоянию на 31 декабря 2023 года, к Группе применим акционерный капитал, так как Фонд был реорганизован в акционерное общество.

**Уставный капитал.** Уставный капитал Группы представлен из номинальной стоимости выпущенных акций. Уставный капитал оплачен полностью денежными средствами.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года разрешенный к выпуску акционерный капитал состоял из 34,460,000 обыкновенных акций стоимостью 10 рублей каждая. По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года, объявленный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 34,460,000 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 10 рублей каждая.

**Дивиденды выплаченные.** В течение 2023 и 2022 года Группа не выплачивала дивиденды компаниям, не входящим в Группу.

**Добавочный капитал.** В 2023 и 2022 гг. у Группы не сформирован добавочный капитал.

**Резервный капитал.** Подлежащая распределению среди участников нераспределенная прибыль Группы ограничивается суммой его средств, информация о которых отражена в официальной отчетности Группы по российским стандартам. Не подлежащие распределению средства представлены резервным капиталом, созданным в соответствии с требованиями законодательства для покрытия общестраховых рисков, включая будущие убытки, прочие непредвиденные риски и условные обязательства. Резервный капитал Группы создан в размере 5% уставного капитала и по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 17 230 тыс. руб. (17 230 тыс.руб. по состоянию на 31 декабря 2022 года).

**Прочие резервы.** Прочие резервы включают в себя Страховой резерв по НПО и резерв по ОПС (далее – «резервы»). Формирование резервов происходит за счет доходов от размещения пенсионных резервов и инвестирования пенсионных накоплений (подробнее см. Примечание 13–14). Эти средства не подлежат распределению между акционерами при определении размера дивидендов.

**Управление капиталом.** Управление капиталом Группы преследует цели соблюдения внешних требований к величине чистых активов, установленных законодательством РФ, а также обеспечение способности Фонда функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Фонд обязан соблюдать следующие нормативные требования по чистым активам (рассчитываемым по данным бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства):

- минимальный размер собственных средств Фонда должен составлять не менее 200 миллионов рублей;
- минимальный размер уставного капитала Фонда должен составлять не менее 150 миллионов рублей;
- размер резервного капитала Фонда должен составлять 5% от величины уставного капитала;

Также регулируются нормативными документами:

- размер страхового резерва, который должен составлять не менее 5% от суммы резерва покрытия пенсионных обязательств по НПО на начало или конец года;
- с 2018 года величина резерва по ОПС должна составлять от 1% до 10% от суммы обязательств по ОПС.

В течение 2023 года Фонд соблюдал все внешние требования к капиталу. В 2023 году в контролируемых компонентах капитала произошли изменения, отраженные в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Резерв по ОПС увеличен на 99 210 тыс.руб.

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

## 20. Управление рисками

Основной целью управления рисками Группы является обеспечение управления средствами Основной целью управления рисками Группы является обеспечение управления средствами пенсионных резервов и средствами пенсионных накоплений (в том числе заключение договоров доверительного управления пенсионными средствами, определение стратегии инвестирования пенсионных средств) исключительно в интересах акционеров, вкладчиков, участников, застрахованных лиц и их правопреемников.

Управление инвестиционными и актуарными рисками осуществляется в Группе в соответствии с требованиями к организации риск-менеджмента Банка России и стандартов СРО НАПФ, с учетом лучших международных и российских практик по управлению рисками.

Управление операционными рисками заключается в осуществлении комплекса мер, направленных на снижение вероятности наступления неблагоприятных событий и/или на уменьшение (ограничение) величины потенциального ущерба от реализации операционного риска.

Управление иными рисками обеспечивается посредством учета при принятии управленческих решений внутренних и внешних факторов, способных препятствовать достижению целей деятельности и выполнению задач эффективного управления рисками Группы.

Организационная структура системы управления рисками включает четко выстроенную иерархию с зонами ответственности и полномочий структурных подразделений, ответственных сотрудников, а также высшего руководящего состава, исключающую конфликт интересов. Неотъемлемой частью организационной структуры является система внутренних нормативных документов.

Фондом разработаны и утверждены нормативные документы, регламентирующие функционирование системы управления рисками (Политика управления рисками), а также документы по управлению основными рисками Фонда (инвестиционными, актуарными, операционными). Методы и процедуры управления рисками актуализируются и совершенствуются при изменении рыночной ситуации, предъявлением новых требований со стороны надзорных и регуляторных органов, появлением лучших практик, накоплением информации о факторах рисков.

В рамках функционирования системы управления рисками обеспечивается проведение следующих мероприятий:

- идентификация рисков, связанных с осуществляемой деятельностью по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию;
- измерение и оценка рисков, включая установление ограничений по рискам;
- мониторинг и контроль соответствия уровня рисков установленным ограничениям рисков;
- устранение выявленных нарушений ограничений рисков;
- проведение мероприятий по недопущению реализации рисков в будущем.

Идентификация рисков осуществляется всеми структурными подразделениями Фонда (Группы) (владельцами риска), операционная деятельность которых подвержена влиянию какого-либо вида риска. Сводные данные по выявленным рискам и результаты их оценки собираются в единый документ – «Реестр рисков», который обновляется ежегодно.

Выявленные риски подлежат обязательному измерению и оценке на основе внутренних методик и положений Фонда на регулярной основе. Оценка рисков проводится как по отдельным рискам, так и по совокупности рисков, принятых Фондом.

Одним из основных методов оценки совокупного принятого Группой риска является сценарное стресс-тестирование. Стресс-тестирование проводится не реже одного раза в квартал с применением сценариев Банка России и внутренних сценариев. По итогам всех поведенных в отчетном году стресс-тестирований недостаточности активов и/или капитала для исполнения Группой обязательств не выявлено.

При управлении рисками Группа учитывает следующие факторы:

- влияние рисков на стратегию управления активами и деятельность Группы в целом;

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

- затраты на управление рисками в случае их принятия;
- сопоставление оценок риска и доходности;
- вероятность наступления рискованного события;
- влияние на финансовый результат деятельности Группы.

Основными методами управления рисками, принятыми в Группе, являются:

**Принятие риска.** Принимается весь риск либо его часть, если все доступные способы снижения риска являются экономически нецелесообразными по сравнению с ущербом, который может нанести его реализация.

**Ограничение риска (лимитирование).** Установление лимитов позволяет ограничить влияние одного или нескольких источников риска. Лимитирование производится как в разрезе отдельных инвестиционных направлений, так и в разрезе конкретных финансовых инструментов и классов активов.

**Передача (перенос) риска.** В качестве механизма передачи рисков рассматривается страхование, хеджирование, передача сторонней организации.

**Резервирование.** Организация и формирование дополнительных резервов с целью покрытия убытков в случае реализации рискованного события.

**Диверсификация риска.** Диверсификация подразумевает распределение стоимости, подверженной риску, между различными источниками риска с целью уменьшения концентрации рисков.

**Уклонение от риска (избегание риска).** Реализуется путем прекращения определенного вида деятельности, направлений инвестирования (классов активов, отраслей и т.д.). Одним из способов избегания рисков является изменение стратегических задач или операционного процесса.

Группа обеспечивает контроль уровня риска в разрезе осуществляемых направлений деятельности, а также оценку и контроль эффективности мероприятий по управлению рисками.

Мониторинг уровня принятых Группой рисков позволяет отслеживать статус риска, определять достижение поставленных целей по данному виду риска, достаточность информации о риске и степень ее использования для минимизации уровня риска в Фонде. По результатам мониторинга в случае необходимости осуществляется корректировка выполняемых методов управления риском и мероприятий по снижению (минимизации) уровня риска и (или) разрабатываются дополнительные мероприятия.

Осуществляемые Группой процедуры по управлению рисками подразумевают три основных направления деятельности в области управления рисками:

- управления инвестиционными рисками;
- управление актуарными рисками;
- управление операционными рисками.

**Инвестиционные риски** – риски возникновения у Фонда убытков от инвестирования средств пенсионных накоплений, размещения средств пенсионных резервов, а также размещения собственных средств Фонда в финансовые инструменты. Инвестиционные риски являются наиболее существенными в деятельности Фонда. Инвестиционные риски включают:

**Рыночный риск** – риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, в которые размещены активы Фонда. Рыночный риск включает в себя:

**фондовый (ценовой) риск** – риск возникновения убытков (снижения стоимости активов) вследствие неблагоприятного изменения цен инструментов фондового рынка.

Для оценки фондового (ценового) риска применяется подход, основанный на расчете величины VaR (Value-at-Risk). Группа использует параметрический VaR с доверительной вероятностью 99% с горизонтом прогнозирования 10 рабочих дней на основе исторических данных за период не менее 250

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

рабочих дней (без учета корреляции). Денежное выражение возможной прибыли/убытков в случае реализации данного риска составит, тыс.руб.:

Акции	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
VaR	(294 008)	(864 105)

Фондовый риск, рассчитанный по долевым ценным бумагам, составляет примерно 0,6% от стоимости активов и не является существенным для Группы. Восстановление финансового рынка оказало положительное влияние на величину VaR в 2023 году. Чувствительность к изменению индекса Московской биржи рассчитана через коэффициент Бета, и показывает незначительное отклонение стоимости данных финансовых инструментов при движении индекса:

Чувствительность	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
+100 базисных пунктов	20 269	14 458
-100 базисных пунктов	(20 269)	(14 458)

Повышение показателей чувствительности в 2023 году обусловлено увеличением стоимости портфеля акций на финансовом рынке.

**валютный риск** – риск возникновения убытков (снижения стоимости активов) вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют.

Для оценки валютного риска Группа также применяет параметрический метод расчета VaR.

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
VaR	(34 722)	-

Валютный риск на 31 декабря 2023 оценивается как низкий ввиду незначительности вложений Группы в активы, номинированные в иностранной валюте (на 31 декабря 2023 года представлены замещающими облигациями и составляют 1,02% активов, на 31 декабря 2022 года – отсутствуют).

**процентный риск** – риск возникновения убытков (потерь) вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок на рынке.

Причина возникновения: уровень процентных ставок, макроэкономические показатели, в т.ч. инфляция, ключевая ставка Банка России, кривая бескупонной доходности, ставки по депозитам.

Подавляющая часть активов Группы размещена в финансовые инструменты с фиксированной и плавающей доходностью (депозиты, облигации, неснижаемый остаток). Активы Группы наиболее чувствительны к процентному риску.

Нижеследующая таблица отражает средние эффективные процентные ставки по активам, по которым начисляются проценты, по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года.

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Денежные средства и их эквиваленты	8,3%	6,9%
Депозиты в банках	13,8%	9,1%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	12,4%	7,5%
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9,4%	11,5%

Анализ чувствительности по процентному риску был подготовлен на основании данных в отношении средневзвешенных эффективных процентных ставок по различным финансовым активам с учетом условий договоров по состоянию на конец года.

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности чистых активов Группы к изменению (повышению/понижению) процентной ставки на 100 базисных пунктов в отношении активов, по которым начисляются проценты:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Изменение ставки процента</b>	<b>Изменение чистых активов</b>	<b>Изменение чистых активов</b>
+100 базисных пунктов	663 464	337 062
-100 базисных пунктов	(663 464)	(337 062)

Значительный рост показателей чувствительности активов под влиянием изменения процентной ставки в 2023 году обусловлен увеличением портфеля финансовых активов, удерживаемых до погашения.

В таблице ниже представлен анализ чувствительности чистых активов Группы к изменению (повышению/понижению) процентной ставки на 100 базисных пунктов в отношении финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>Изменение ставки процента</b>	<b>Изменение чистых активов</b>	<b>Изменение чистых активов</b>
+100 базисных пунктов	(333 097)	(752 168)
-100 базисных пунктов	352 102	785 256

Руководство Группы считает изменение на 100 базисных пунктов достаточно точной оценкой волатильности процентных ставок в условиях существующей рыночной ситуации. Процентный риск для деятельности Фонда является наиболее существенным. Снижение данного риска обусловлено стабилизацией финансового рынка в 2023 году.

**Кредитный риск** – риск возникновения убытков вследствие неисполнения контрагентом по долговому обязательству (эмитентом, управляющей компанией, кредитной организацией и др.) перед Группой финансовых обязательств в соответствии с условиями договора или иных документов, регламентирующих взаимоотношения контрагентов, а также вследствие ухудшения кредитного качества активов Фонда. Кредитному риску подвержены практически все финансовые активы Фонда.

В качестве основного инструмента управления кредитным риском Группы выступают система лимитов и ограничений кредитного риска, система мониторинга и контроля финансового положения контрагентов, а также соблюдение порядка и условий размещения (инвестирования) средств. Группой устанавливаются, в том числе, лимиты на объем вложений в зависимости от рейтинга долгосрочной кредитоспособности контрагента.

Группа отслеживает кредитный риск посредством контроля кредитного рейтинга. При этом используются кредитные рейтинги российских рейтинговых агентств (АКРА и Эксперт РА).

При попадании рейтингов в разные группы из шкалы соответствия, Группа выбирает значение с рейтингом меньшей надежности, исходя из принципа предосторожности.

Рейтинг >BBB внутренней шкалы соответствует высокому уровню надежности, финансовые активы с уровнем рейтинга BBB соответствует достаточной надежности, BB – удовлетворительная надежность, B – низкая надежность. К категории <B относят активы с низкой надежностью либо активы, рейтинг которых невозможно достоверно определить.

По активам без международного (российского) рейтинга на первом этапе производится подбор аналогичного актива, по которому рейтинг установлен. Аналогичный актив должен быть сопоставим по размеру, финансовым показателям, сектору экономики, структуре акционеров и другим факторам. В случае невозможности подобрать аналогичный актив, оцениваемый актив относится к рейтингу Группы <B.

## Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

Финансовые активы Группы по внутренним рейтингам по состоянию на 31 декабря 2023 года представлены ниже в таблице:

Категория рейтинга	BBB	BB	B	<B	Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	289 249	2 742 661	-	1 016	3 032 926
Депозиты в банках	118 121	4 356 904	-	-	4 475 025
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	17 133 621	3 553 445	-	-	20 687 066
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	15 004 384	446 747	-	-	15 471 131
Дебиторская задолженность	6 354 155	14 933	-	21 187	6 390 275
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>38 899 531</b>	<b>11 134 690</b>	<b>-</b>	<b>22 203</b>	<b>50 056 424</b>

Финансовые активы Группы по внутренним рейтингам по состоянию на 31 декабря 2022 года представлены ниже в таблице:

Категория рейтинга	BBB	BB	B	<B	Итого
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	37 096	890 869	-	3 936	931 901
Депозиты в банках	-	4 709 435	-	-	4 709 435
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	21 682 828	7 830 034	-	-	29 512 862
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	9 783 744	467 428	-	-	10 251 172
Дебиторская задолженность	322 442	-	-	27 567	350 009
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>31 826 110</b>	<b>13 897 766</b>	<b>-</b>	<b>31 503</b>	<b>45 755 380</b>

Подавляющий объем средств Группы размещен в высококачественные активы: ОФЗ, облигации эмитентов, имеющих наивысший рейтинг аккредитованных Банком России национальных рейтинговых агентств. В целом качество активов остается на высоком уровне.

При выявлении оперативной информации, свидетельствующей об ухудшении финансового состояния контрагента, увеличения степени риска работы с ним, либо появлении другой негативной информации (в том числе о снижении рейтинга), Фонд принимает решение о необходимости усиления контроля операций с данным контрагентом или необходимости досрочного прекращения взаимоотношений с ним и/или реализации финансового актива.

**Риск концентрации** – риск убытков вследствие концентрации средств пенсионных накоплений, средств пенсионных резервов или собственных средств в одном активе, управляющей компании, кредитной организации, кредитное качество которых ухудшилось.

Причина возникновения: высокая доля концентрации средств в одной управляющей компании, связанных эмитентах/контрагентах.

Подробнее о риске концентрации по управляющим компаниям см. Примечание 1, по связанным сторонам см. Примечание 23.

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

**Риск ликвидности** – риск возникновения убытков вследствие недостаточности у Группы ликвидных активов для своевременного исполнения обязательств в полном объеме или недостаточной ликвидности рынка для реализации активов без существенного изменения цены.

Группа выделяет две разновидности риска ликвидности:

- *риск рыночной ликвидности* – риск невозможности реализовать финансовые активы на рынке в требуемые сроки и по текущим рыночным котировкам;
  - *риск балансовой (текущей) ликвидности* – риск недостаточности ликвидных активов для выполнения своих обязательств.
- Финансовые активы, финансовые обязательства, пенсионные резервы и накопления Группы по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года представлены ниже в таблице:

	Менее 1 года	Более 1 года	Итого
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	3 032 926	-	3 032 926
Депозиты в банках	3 771 709	703 316	4 475 025
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	23 053 788	-	23 053 788
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	1 012 894	14 458 237	15 471 131
Дебиторская задолженность	6 389 968	308	6 390 275
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>37 261 285</b>	<b>15 161 860</b>	<b>52 423 145</b>
<b>Финансовые обязательства, пенсионные резервы и накопления</b>			
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	867 445	27 247 429	28 114 874
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	728 019	14 437 425	15 165 444
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	261 873	2 157 258	2 419 131
Кредиторская задолженность	48 520	-	48 520
<b>Итого финансовые обязательства, пенсионные резервы и накопления</b>	<b>1 905 857</b>	<b>43 842 111</b>	<b>45 747 968</b>
<b>Чистая позиция по финансовым активам, финансовым обязательствам, пенсионным резервам и накоплениям</b>	<b>35 355 428</b>	<b>(28 680 251)</b>	<b>6 675 177</b>

Финансовые активы, финансовые обязательства, пенсионные резервы и накопления Группы по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2022 года представлены ниже в таблице:

	Менее 1 года	Более 1 года	Итого
<b>Финансовые активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	931 901	-	931 901
Депозиты в банках	3 911 381	798 054	4 709 435
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	31 344 011	-	31 344 011
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	10 251 172	10 251 172
Дебиторская задолженность	349 664	345	350 009
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>36 536 958</b>	<b>11 049 571</b>	<b>47 586 529</b>
<b>Финансовые обязательства, пенсионные резервы и накопления</b>			
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	327 656	25 765 685	26 093 341

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	690 066	13 176 330	13 866 396
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	243 107	2 096 597	2 339 704
Кредиторская задолженность	126 071	-	126 071
Прочие обязательства	52	21 632	21 684
<b>Итого финансовые обязательства, пенсионные резервы и накопления</b>	<b>1 386 952</b>	<b>41 060 244</b>	<b>42 447 196</b>
<b>Чистая позиция по финансовым активам, финансовым обязательствам, пенсионным резервам и накоплениям</b>	<b>35 150 005</b>	<b>(30 010 672)</b>	<b>5 139 333</b>

Прочие обязательства представляют собой финансовое обязательство по аренде земельного участка и раскрывается отдельно от других финансовых обязательств.

Группа обладает достаточной ликвидностью в отношении всех своих обязательств. В целом активы Группы покрывают ее обязательства в полном объеме. Разрыв на периоде «Более 1 года» покрывается реинвестированием денег, полученных от погашения активов в периоде «Менее 1 года».

Действующее законодательство требует, чтобы инвестиционные вложения Группы были высоколиквидными, т.е. конвертировались в денежные средства в короткий срок.

В целях контроля риска рыночной ликвидности в инвестиционных декларациях определены параметры ликвидности инвестиционных портфелей, которые должна обеспечивать управляющая компания при осуществлении доверительного управления пенсионными активами Группы.

В целях управления риском текущей ликвидности Группа осуществляет прогноз выплат исходя из накопленной статистики и внешних факторов. Исходя из сделанного прогноза, производится размещение денежных средств на депозиты со сроками и в объеме необходимом для покрытия обязательств.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой котируемые на рынке акции и облигации (подобнее см.Примечание 7), которые могут быть реализованы на фондовом рынке в короткий срок – несколько дней, без дисконта, или потери рыночной стоимости.

**Актuarные риски** – риски увеличения стоимости обязательств по договорам с клиентами Группы (вкладчиками, участниками, застрахованными лицами) в результате изменения оценки текущей стоимости будущих денежных потоков. Актuarные риски включают:

- **риск долгожительства** – риск увеличения стоимости обязательств в результате уменьшения показателей смертности, приводящих к увеличению оценок будущих денежных потоков по договорам с участниками и застрахованными лицами.

В целях контроля риска долгожительства Группа регулярно проводит оценку продолжительности жизни участников и застрахованных лиц. На основе накопленной статистики актуализируется таблица смертности Группы.

- **риск актуарной доходности** – риск увеличения стоимости обязательств в связи с уменьшением способности получать фактическую доходность в размере не ниже актуарной нормы доходности.

В целях минимизации риска актуарной доходности Группа осуществляет оценку актуарной нормы доходности по действующим договорам. Оценка актуарных рисков проводится отдельно по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению и включает:

- оценку актуарной стоимости обязательств Группы;
- оценку соотношения (расхождения) величин актуарной и балансовой стоимостей обязательств;
- анализ чувствительности оценки актуарной стоимости обязательств к изменению актуарных предположений.



# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

В целях минимизации актуарного риска Группой также используется *резервирование* – увеличение страхового резерва и/или резерва по обязательному пенсионному страхованию, создание дополнительных резервов в части собственных средств для повышения финансовой устойчивости и выполнения принятых Группой обязательств.

**Операционный риск** – риск возникновения негативных последствий, включая финансовые потери, из-за ненадлежащего функционирования основных бизнес-процессов и учета операций, ошибок, вызванных несовершенством IT-платформы и/или недостаточной квалификацией и недобросовестностью персонала, несовершенства практики внутрикорпоративного делового оборота, внешних событий, в том числе действий законодательных и исполнительных органов власти.

Операционный риск свойственен всем операциям, осуществляемым Группой. Идентификация операционного риска проводится на основе анализа данных о реализованных событиях операционного риска и понесенном (потенциальном) ущербе; аудита бизнес-процессов с целью выявления причин и предпосылок возможного причинения ущерба, регулярного анализа действующих внутренних нормативных документов.

Классификация возможных убытков вследствие реализации операционного риска осуществляется Группой по категориям событий, рекомендуемых Банком России и СРО НАПФ.

Группа относит к операционным и комплаенс-рискам следующие виды рисков:

- риск персонала;
- риск бизнес-процессов;
- риск информационных систем;
- риски внешней среды;
- правовой риск;
- регуляторный риск

Управление операционными и комплаенс-рисками заключается в осуществлении комплекса мер, направленных на снижение вероятности наступления неблагоприятных событий и/или на уменьшение (ограничение) величины потенциального ущерба от реализации операционного риска.

Группой применяются следующие методы и процедуры управления операционным риском, направленные на его снижение:

- регламентация и актуализация бизнес-процессов, стандартизация нормативной базы;
- система безопасности доступа к информационным системам и ресурсам;
- использование лицензионного программного обеспечения и оборудования;
- экспертиза и тестирование новых продуктов и услуг;
- система повышения квалификации персонала;
- закрепление за самостоятельными службами (подразделениями) отдельных направлений управления операционными рисками (безопасность информационных систем, автоматизация, внутренняя безопасность, профилактика внешнего и внутреннего мошенничества);
- стандартизация основных операций и сделок (определение порядка, процедуры, технологии осуществления операций и сделок, заключения договоров);
- осуществление мониторинга изменений законодательства Российской Федерации, нормативных актов государственных органов Российской Федерации;
- обеспечение доступа максимального количества работников Группы к справочным правовым системам.

В случае реализации риска проводится анализ причин, последствия для деятельности Группы, разрабатываются меры по предотвращению (недопущению) реализации риска в будущем.

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

**Риск потери деловой репутации (репутационный риск)** – риск возникновения убытков в результате негативного восприятия Группы со стороны его акционеров, работников, контрагентов, застрахованных лиц, вкладчиков, участников, надзорных органов, общества и иных заинтересованных сторон.

Данный вид риска характеризуется нематериальными потерями снижения доверия к Группе, что в среднесрочной перспективе может привести к сокращению клиентской базы, повышению текучести сотрудников, повышенному вниманию и дополнительными проверками со стороны уполномоченных и надзорных органов, негативно повлиять на способность Группы поддерживать существующие и/или устанавливать новые деловые отношения, а также поддерживать на постоянной основе финансирование своей деятельности.

Управление репутационным риском осуществляется, в том числе, на основе следующих мероприятий:

- Группа информационно открыта, имеет свой постоянно обновляемый интернет-сайт, использует все возможные Интернет-ресурсы;
- Группа предоставляет заинтересованным пользователям информацию, необходимую для принятия решений в отношении ОПС и НПО;
- Группа размещает актуальную бухгалтерскую/финансовую отчетность на своем сайте, информацию о существенных фактах деятельности.

## 21. Условные обязательства

**Судебные иски.** Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Группа не понесет существенных убытков и, соответственно, резервы в 2023 и 2022 году не создавались.

**Налогообложение.** Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате, ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды. Руководство Группы, основываясь на своей трактовке налогового законодательства, полагает, что все применимые налоги были начислены. Тем не менее, налоговые органы могут по-иному трактовать положения действующего налогового законодательства, и различия в трактовке могут повлиять на финансовую отчетность.

С 1 января 2012 года вступили в силу поправки к российскому законодательству о трансфертном ценообразовании. Эти поправки вводят дополнительные требования к учету и документации сделок. Налоговые органы могут требовать доначисления налогов в отношении ряда сделок, в том числе сделок с аффилированными лицами, если, по их мнению, цена сделки отличается от рыночной. Поскольку практика применения новых положений законодательства отсутствует, а также в силу возможности различной интерпретации ряда формулировок этих положений, вероятность оспаривания налоговыми органами позиции Группы в отношении применения правил трансфертного ценообразования не поддается надежной оценке.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года соответствующие положения законодательства интерпретированы ей корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

**Операционная среда.** Рынки развивающихся стран, включая Российскую Федерацию, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Российской Федерации, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Российской Федерации в большой степени зависит от налоговой и

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

---

кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В 2023 году продолжающийся конфликт, связанный с Украиной, и вызванное этим обострение геополитической напряженности оказали влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран в период конфликта, в том числе в 2023 году, вводили новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физические лица и определенные отрасли экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. Также были введены меры по поддержанию российского бизнеса, российские эмитенты получили возможность в упрощенном порядке выпускать локальные «замещающие» облигации для замены выпущенных заблокированных еврооблигаций. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России на внеочередном заседании в феврале 2022 года повысил ключевую ставку до 20%; на конец 2023 года установлена ключевая ставка 16%.

Консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководства в отношении возможного влияния существующей экономической ситуации на финансовое положение и финансовые результаты деятельности. Хотя, по мнению руководства, им предпринимаются адекватные меры для поддержания устойчивого развития бизнеса Группы в текущих обстоятельствах, непредвиденное дальнейшее ухудшение экономической и геополитической ситуации может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время не представляется возможным определить степень данного влияния

**Условные обязательства.** Условные обязательства признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, когда отток средств в результате их погашения является вероятным. В тех случаях, когда отток средств в результате их погашения является маловероятным, информация раскрывается в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности. В 2023 и 2022 году Группа не признавала условные обязательства.

## 22. Справедливая стоимость финансовых активов

В соответствии с МСФО 13 справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

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

- Денежные средства и их эквиваленты вследствие краткосрочности и ограниченности доступа к данному типу активов, балансовая стоимость принимается в качестве разумной оценки их справедливой стоимости.
- Справедливая стоимость котируемых ценных бумаг, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, определяется исходя из их котировок на активном рынке на отчетную дату.
- Прочие финансовые активы и обязательства представлены, главным образом, краткосрочной дебиторской и кредиторской задолженностью, следовательно, за обоснованную оценку их справедливой стоимости принимается их балансовая стоимость.

**Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств Группы, учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе.** Некоторые финансовые активы Группы учитываются по справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. В таблице ниже

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

приведена информация относительно того, как определяется справедливая стоимость данных финансовых (в частности, используемая методика оценки и исходные данные). Группа оценивает справедливую стоимость финансовых активов с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

Финансовые активы	Справедливая стоимость на		Иерархия справедливой стоимости	Методики оценки и ключевые
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года		исходные данные
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (см. Примечание 7)	23 053 788	31 344 011	Уровень 1	Нескорректированные цены на активном рынке
				<ul style="list-style-type: none"> <li>Уровень 1: Котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.</li> <li>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.</li> <li>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.</li> </ul>

**Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе (но с обязательным раскрытием справедливой стоимости).**

По мнению руководства Группы, балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, отраженная в консолидированной финансовой отчетности, соответствует их справедливой стоимости, кроме стоимости финансовых активов, удерживаемых до погашения.

	31 декабря 2023 года		31 декабря 2022 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
<b>Активы</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	3 032 926	3 032 926	931 901	931 901
Депозиты в банках	4 475 025	4 475 025	4 709 435	4 709 435
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	15 471 131	14 663 006	10 251 172	10 251 172
Дебиторская задолженность	6 390 275	6 390 275	350 009	350 009
<b>Обязательства</b>				
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	28 114 874	28 114 874	26 093 341	26 093 341

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	15 165 444	15 165 444	13 866 396	13 866 396
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	2 419 131	2 419 131	2 339 704	2 339 704
Кредиторская задолженность	48 519	48 519	147 755	147 755

Классификация по уровням справедливой стоимости финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2023 года представлена следующим образом:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	522 976	2 509 950	-	3 032 926
Депозиты в банках	-	4 475 025	-	4 475 025
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	15 471 131	-	15 471 131
Дебиторская задолженность	6 353 726	-	36 549	6 390 275
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	-	28 114 874	28 114 874
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	-	15 165 444	15 165 444
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	-	-	2 419 131	2 419 131
Кредиторская задолженность	-	-	48 519	48 519

Классификация по уровням справедливой стоимости финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2022 года представлена следующим образом:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	581 445	350 457	-	931 901
Депозиты в банках	-	4 709 435	-	4 709 435
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	10 251 172	-	10 251 172
Дебиторская задолженность	322 442	-	27 566	350 009
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	-	26 093 341	26 093 341
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	-	13 866 396	13 866 396
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	-	-	2 339 704	2 339 704
Кредиторская задолженность	-	-	147 755	147 755

Оценка справедливой стоимости на основании иерархии справедливой стоимости для Уровня 2 и 3 осуществляется с использованием метода дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой, не обращающихся на активном рынке,

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

основана на оценке дисконтированных денежных потоков с использованием текущих рыночных процентных ставок.

## 23. Операции со связанными сторонами

В процессе осуществления финансов-хозяйственной деятельности Группа производит операции с обществами, которые являются связанными сторонами. Для целей настоящего раскрытия «связанные с Группой стороны» определяются Группой в значении, определенном МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

К операциям со связанными сторонами относятся операции:

- приобретение и продажа товаров и услуг;
- аренда имущества и предоставление имущества в аренду;
- финансовые операции;
- передача в виде вклада в уставные капиталы.

Информация об операциях и сделках со связанными с Группой сторонами по состоянию на 31 декабря 2023 года представлена следующим образом:

Наименование показателей	Основные акционеры	Прочие связанные стороны	Основной управленческий персонал	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
<b>АКТИВ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	840 331	-	840 331	3 032 926
Депозиты в банках	-	1 262 356	-	1 262 356	4 475 025
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 481 829	-	-	1 481 829	23 053 788
Дебиторская задолженность	16	13	-	29	6 390 275
<b>ПАССИВ</b>					
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	3 901 635	1 929 263	140 161	5 971 058	15 165 444
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые	950 480	351 690	15 861	1 318 031	2 419 131
Обязательства по договорам ОПС	-	19 001	1 635	20 636	28 114 874
Кредиторская задолженность	-	47	-	47	48 519

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

Информация об операциях и сделках со связанными с Группой сторонами по состоянию на 31 декабря 2022 года представлена следующим образом:

Наименование показателей	Основные акционеры	Прочие связанные стороны	Основной управленческий персонал	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
<b>АКТИВЫ</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	-	314 739	-	314 739	931 901
Депозиты в банках	-	1 901 453	-	1 901 453	4 709 435
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	726 526	-	-	726 526	31 344 011
Дебиторская задолженность	8	137	313	458	350 009
<b>ПАССИВЫ</b>					
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	3 901 635	1 929 263	140 161	5 971 058	13 866 396
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые	895 302	112 526	-	1 007 828	2 339 704
Обязательства по договорам ОПС	-	20 890	1 561	22 452	26 093 341
Кредиторская задолженность	-	31	-	31	147 755

По состоянию на 31 декабря 2023 года сумма активов в размере 3 584 545 тыс.руб. приходилась на связанные стороны Группы, что составляет примерно 6,7% от общей суммы активов Группы (на 31 декабря 2022 года 2 943 176 тыс. руб тыс. руб. и 6,1%).

Информация о доходах и расходах от операций со связанными с Группой сторонами за 2023 год представлена следующим образом:

Наименование показателей	Основные акционеры	Прочие связанные стороны	Основной управленческий персонал	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
<b>ДОХОДЫ</b>					
Взносы по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	499 416	420 073	5 422	924 911	1 621 308
Взносы по договорам ОПС	-	21	-	21	1 155 003
Процентные доходы	112 698	1 327	-	114 025	4 000 153
Дивидендные доходы	-	-	-	-	195 890
Прочие доходы	-	-	-	-	14 093
<b>РАСХОДЫ</b>					
Выплаты по договорам НПО классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	7 598	16 881	24 479	1 433 086
Выплаты по договорам ОПС	-	8	-	8	734 230

# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)  
за 2023 год  
(в тысячах российских рублей)

Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	753 635	-	-	753 635	693 279
Общие и административные расходы	69	937	45 958	46 964	443 841
Аквизиционные расходы	-	39	-	39	140 982
Прочие расходы	-	-	-	-	6 611

Информация о доходах и расходах от операций со связанными с Группой сторонами за 2022 год представлена следующим образом:

Наименование показателей	Основные акционеры	Прочие связанные стороны	Основной управленческий персонал	Итого связанные стороны	Итого по категории в соответствии и со статьями финансовой отчетности
<b>ДОХОДЫ</b>					
Взносы по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	411 801	179 694	3 417	594 913	1 800 361
Взносы по договорам ОПС	-	176	-	176	896 347
Процентные доходы	3 201	237 469	-	240 670	3 310 104
Дивидендные доходы	88 626	-	-	88 626	231 785
Прочие доходы	12 754	2 906	-	15 661	16 260
<b>РАСХОДЫ</b>					
Выплаты по договорам НПО классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	513 366	112 359	19 517	645 242	1 357 366
Выплаты по договорам ОПС	-	1	-	1	600 319
Доходы за вычетом расходов/(расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	319 991	-	-	319 991	792 193
Общие и административные расходы	55	2 183	22 538	24 777	490 795
Аквизиционные расходы	21 425	-	-	21 425	78 137
Прочие расходы	2 841	9 865	-	12 706	25 947

По состоянию на 31 декабря 2023 года сумма доходов в размере 1 038 957 тыс.руб. приходилась на связанные стороны Группы, что составляет примерно 13,0% от общей суммы доходов по соответствующим статьям Отчета о совокупном доходе Группы (на 31 декабря 2022 года 940 046 тыс. руб. и 15,0%).

Размер вознаграждения ключевому персоналу составил в 2023 году, включая страховые взносы, 45 958 тыс. руб. (в 2022 году: 22 537 тыс.руб.).



# Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

за 2023 год

(в тысячах российских рублей)

---

## 24. События после отчетной даты

После окончания отчетного периода, не произошло событий, которые могли бы оказать существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы и должны быть раскрыты в ней.

От имени Руководства:



Шайхелов Р.Р.  
Генеральный директор



25 апреля 2024 года  
г.Москва

Пропнуеровано, пронумеровано и

скреплено печатью

*И. В. Болдырева*

Генеральный директор

Болдырева И. В.

