

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

**Консолидированная финансовая отчетность
и заключение независимого аудитора
за 2022 год**

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Содержание

Страница

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2022 ГОД.....	3
--	---

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	4–9
--	-----

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА 2022 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	14
2. Краткое изложение принципов учетной политики	18
3. Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	40
4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций	41
5. Денежные средства и их эквиваленты	44
6. Депозиты в банках.....	45
7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.....	46
8. Финансовые активы, удерживаемые до погашения.....	47
9. Инвестиционная недвижимость	48
10. Дебиторская задолженность	49
11. Основные средства	50
12. Аквизиционные расходы	51
13. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию.....	52
14. Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению.....	53
15. Кредиторская задолженность	57
16. Инвестиционные доходы	57
17. Общие и административные расходы.....	58
18. Налог на прибыль.....	58
19. Уставный и резервный капитал	61
20. Управление рисками	62
21. Условные обязательства.....	72
22. Справедливая стоимость финансовых активов	74
23. Операции со связанными сторонами	77
24. События после отчетной даты.....	81

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Подтверждение руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за 2022 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 2022 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за 2022 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 несёт 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 2022 год была утверждена Руководством Акционерного общества «Национальный негосударственный пенсионный фонд» 20 апреля 2023 года.

От имени Руководства:



Матюшкина Н.В.

Заместитель Генерального директора –
директор департамента пенсионного
обеспечения

на основании доверенности
№11-03-09-0097/22 от 26.10.2022



20 апреля 2023 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 2022 год по состоянию на 31 декабря 2022 года.

В составе годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за 2022 год по состоянию на 31 декабря 2022 года представлены:

1. Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 г.;
2. Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за 2022 год;
3. Консолидированный отчет об изменениях капитала за 2022 год;
4. Консолидированный отчет о движении денежных средств за 2022 год;
5. Примечания к годовой консолидированной финансовой отчетности за 2022 год, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами 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 2022 год. 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 Фонда

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), классифицированные как страховые и классифицированные 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), классифицированные как страховые.

Обязательства по договорам НПО и обязательств по договорам ОПС являются основными показателями Консолидированного отчета о финансовом положении Группы (составляют 88 % 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 от актуария по состоянию на 31.12.2022. Аудитору представлен отчет ответственного актуария «Отчет по итогам проверки адекватности обязательств Акционерного общества «Национальный негосударственный пенсионный фонд» о результатах расчета обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с требованиями Положения Банка России № 502-П от 05.11.2015 «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета операций негосударственных пенсионных фондов, связанных с ведением ими деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию и деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению». Отчет подготовлен актуарием Козловой Людмилой Святославовной (член Саморегулируемой организации актуариев «Ассоциация профессиональных актуариев», Регистрационный номер в реестре членов «Ассоциации профессиональных актуариев» 0051), датирован 28 февраля 2023 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 в финансовой отчетности
Обязательства по НПО (страховые договоры)	2 339 704	1 835 477	0	Не требуется
Обязательства по НПО (Инвестиционные договоры с НВПДВ)	13 866 396	13 274 089	0	Не требуется
Обязательства по ОПС	26 093 341	19 968 846	0	Не требуется

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.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «Национальный НПФ», 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 придем к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Важные обстоятельства

Не изменяя нашего мнения о достоверности годовой консолидированной финансовой отчетности Группы, обращаем Ваше внимание на информацию о событиях после окончания отчетного периода, изложенную в Примечании 24 «События после отчетной даты» к указанной годовой консолидированной финансовой отчетности.

После отчетной даты следующие некорректирующие отчетность события оказывали влияние на деятельность Группы:

- высокая волатильность валютного и фондового рынков;
- расширение санкционного списка российских компаний и физических лиц;
- введение санкций в отношении ряда российских банков (среди ограничений - отключение банков от СВИФТ, невозможность пользоваться средствами на счетах в иностранных банках и др.).

Они были признаны руководством Группы как некорректирующие события после отчетной даты.

Руководство Группы оценило способности Группы продолжать свою деятельность непрерывно с учетом негативных факторов (рисков): Группа придерживается умеренно консервативной инвестиционной стратегии, размещая пенсионные средства преимущественно в государственные и корпоративные облигации с умеренными процентными рисками и высокими кредитными рейтингами. Высокая волатильность на финансовых рынках окажет умеренное воздействие на Группу в краткосрочной перспективе. Ставки денежного рынка в целом стабильны, что ограничивает риски негативной переоценки портфелей финансовых активов. Руководство Группы считает портфель сбалансированным по качеству эмитентов и дюрации, что позволит обеспечивать сохранность средств пенсионных накоплений при их инвестировании и пенсионных резервов при их размещении даже при ухудшении ситуации.

Руководство Группы на дату утверждения годовой консолидированной финансовой отчетности посчитало, что описанные события являются некорректирующими событиями после отчетной даты, количественный эффект которых невозможно оценить на текущий момент с достаточной степенью уверенности. При этом у Руководства Группы не возникало сомнений в непрерывности деятельности в обозримом будущем. Группа не имеет намерения и потребности в ликвидации или прекращении деятельности.

В отношении указанного обстоятельства наше мнение в аудиторском заключении не является модифицированным.

Ответственность руководства и членов Совета директоров за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

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.

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров 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.

Инна Вячеславовна Большакова

Генеральный директор

Акционерного общества «Аудиторская фирма «Скарабей»

ОРНЗ 29606001120


(подпись)

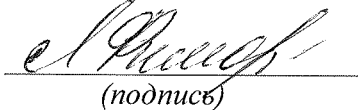


Елена Валерьевна Филонова

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

26 апреля 2023 года

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	931 901	1 791 972
Депозиты в банках	6	4 709 435	2 028 457
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	7	31 344 011	39 238 106
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	8	10 251 172	605 761
Дебиторская задолженность	10	350 009	949 556
Инвестиционная недвижимость	9	366 337	251 508
Нематериальные активы		33 391	42 551
Основные средства	11	214 667	163 964
ИТОГО АКТИВОВ		48 200 923	45 071 875
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	13	26 093 341	24 379 379
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	14	13 866 396	12 571 116
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	14	2 339 704	2 170 136
Кредиторская задолженность	15	147 755	53 785
Отложенные налоговые обязательства	18	85 375	110 323
Оценочные обязательства		76 685	9 479
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		42 609 256	39 294 219
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	19	344 600	344 600
Резервный капитал	19	17 230	17 230
Резерв переоценки основных средств		17 567	11 779
Прочие резервы		2 161 794	2 045 095
Нераспределенная прибыль		3 050 476	3 358 952
ВСЕГО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		5 591 667	5 777 656
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		48 200 923	45 071 875

От имени Руководства:

Матюшкина Н.В.
Заместитель Генерального директора
директор департамента пенсионного
обеспечения
на основании доверенности
№11-03-09-0097/22 от 26.10.2022
20 апреля 2023 года, г. Москва



Примечания на страницах с 14 по 81 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

	Примечания	2022	2021
Взносы по договорам об обязательном пенсионном страховании	13	896 347	788 641
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	14	1 800 361	823 709
Итого взносы		2 696 709	1 612 350
Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	13	(600 319)	(403 729)
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	14	(1 357 366)	(1 344 534)
Итого выплаты		(1 957 686)	(1 748 263)
(Увеличение)/ уменьшение обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании		(1 713 962)	(651 443)
Увеличение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод		(1 464 847)	240 738
Итого увеличение обязательств		(3 178 809)	(410 705)
Процентные доходы по финансовым активам	16	3 310 104	2 699 409
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	(792 193)	(1 850 779)
Дивидендные доходы	16	231 785	218 948
Доходы за вычетом расходов/(Расходы за вычетом доходов) от операций с инвестиционной недвижимостью	9	24 395	28 464
Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по деятельности ОПС и НПО		24 552	15 945
Общие и административные расходы	17	(490 795)	(370 623)
Аквизиционные расходы	12	(78 137)	(65 786)
Переоценка инвестиционного имущества		114 829	(22 445)
Переоценка основных средств		19 694	(2 627)
Комиссионные расходы		(84 851)	(29 366)
Прочие доходы		16 260	16 151
Прочие расходы		(25 947)	(14 103)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		(170 091)	76 570
Возмещение/(расход) по налогу на прибыль, в том числе:			
Расход по текущему налогу на прибыль	18	(48 089)	(16 784)
Возмещение/(расход) по отложенному налогу на прибыль	18	26 395	28 555
Прибыль/(убыток) после налогообложения		(191 785)	88 341
Прочий совокупный доход/(убыток), 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 1 447 тыс.руб. за 2022 год (1 425 тыс. руб. за 2021 год)		5 789	5 699
Итого прочий совокупный доход/(убыток) за отчетный период		5 789	5 699
Итого совокупный доход/(убыток) за отчетный период		(185 996)	94 040

От имени Руководства:

Матюшкина Н.В.
Заместитель Генерального директора –
директор департамента пенсионного
обеспечения
на основании доверенности
№11-03-09-0097/22 от 26.10.2022
20 апреля 2023 года, г.Москва

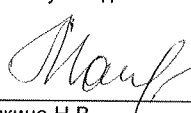
Примечания на страницах с 14 по 81 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Консолидированный отчет об изменениях в капитале
за 2022 год
(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 2021	344 600	17 230	6 080	2 015 524	3 300 183	5 683 616
Прибыль после налогообложения	-	-	-	-	88 341	88 341
Прочий совокупный доход	-	-	5 699	-	-	5 699
Движение прочих резервов	-	-	-	29 571	(29 571)	-
на 31 декабря 2021 года	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

От имени Руководства:


Матюшкина Н.В.
Заместитель Генерального директора –
директор департамента пенсионного
обеспечения
на основании доверенности
№11-03-09-0097/22 от 26.10.2022



20 апреля 2023 года
г.Москва

Примечания на страницах с 14 по 81 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Консолидированный отчет о движении денежных средств
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

	Примечание	2022	2021
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Взносы, полученные по договорам об обязательном пенсионном страховании	13	896 347	788 641
Взносы, полученные по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	14	1 800 361	823 709
Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	13	(600 319)	(403 729)
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные	14	(1 357 366)	(1 344 534)
Аквизиционные расходы уплаченные		(85 427)	(69 539)
Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудников		(270 938)	(234 939)
Комиссионные расходы уплаченные		(30 243)	(120 499)
Оплата прочих административных и операционных расходов		(138 708)	(118 282)
Проценты и дивиденды полученные		3 439 294	3 125 324
Поступления доходов от сдачи инвестиционной недвижимости в аренду	9	48 742	61 109
Прочие доходы от операционной деятельности		663 101	29 363
Прочие расходы от операционной деятельности		(289 216)	(38 823)
Уплаченный налог на прибыль		(7 903)	(65 448)
Денежные средства от операционной деятельности до изменения операционных активов и обязательств		4 068 535	2 432 353
Изменение операционных активов и обязательств:			
Изменение депозитов в банках		(2 578 920)	(391 000)
Изменение прочей дебиторской задолженности		609 583	(517 930)
Чистые денежные средства, полученные от/(использованные в) операционной деятельности		2 099 198	1 523 423
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления от продажи основных средств		-	2 733
Приобретение основных средств		(13 771)	(9 891)
Приобретение нематериальных активов		(7 341)	(28 078)
Чистое изменение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка		6 617 702	(495 807)
Чистое изменение финансовых активов, удерживаемых до погашения		(9 555 859)	400 000
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(2 959 269)	(131 043)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(860 071)	1 392 380
Денежные средства и их эквиваленты, начало периода	5	1 791 972	399 592
Денежные средства и их эквиваленты, конец периода	5	931 901	1 791 972

От имени Руководства:

Матюшкина Н.В.
Заместитель Генерального директора –
директор департамента пенсионного
обеспечения
на основании доверенности
№11-03-09-0097/22 от 26.10.2022



20 апреля 2023 года
г.Москва

Примечания на страницах с 14 по 81 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 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 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 2021 года). Средняя численность сотрудников Фонда в течение 2022 и 2021 гг. составила 135 и 151 человек, соответственно.

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

Наименование	Страна ведения деятельности	Процент участия/ процент голосующих акций (%)		Вид деятельности
		31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 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. Основным государственный регистрационный номер – 1057747270437, код ОКПО 77961253. Обществу присвоен идентификационный номер налогоплательщика 7719557594/772001001.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

1. Введение (продолжение)

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

В течение 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». Инвестирование средств пенсионных накоплений осуществлялось только через управляющие компании АО «Национальная управляющая компания», АО «Регион Эссет Менеджмент», АО «ТКБ Инвестмент Партнерс».

По состоянию на 31 декабря 2022 года размер активов Фонда со связанными сторонами, в которые были размещены пенсионные накопления, пенсионные резервы и собственные средства, составил примерно 6% (на 31 декабря 2021 года – 8%). 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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

1. Введение (продолжение)

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.

Фонд осуществляет инвестирование через 3 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

На 31 декабря 2022 года в доверительном управлении АО «Национальная управляющая компания» находилось 51% активов Группы (на 31 декабря 2021: 53%) в доверительном управлении АО «Регион Эссет Менеджмент» - 12% (на 31 декабря 2021 - 12%), в доверительном управлении АО «ТКБ инвестмент партнерс» - 27% (на 31 декабря 2021 – 27%).

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».

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

1. Введение (продолжение)

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 20 апреля 2023 года.

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 Пенсионный фонд Российской Федерации (далее – «ПФР»). Пенсия по старости состоит из страховой и накопительной частей.

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

Накопительная составляющая пенсии по старости формируется у граждан 1967 года рождения и моложе и финансируется за счет взносов, уплаченных в ПФР и негосударственные пенсионные фонды (далее – «НПФ») работодателями застрахованного лица, а также добровольных взносов застрахованных лиц и доходов от инвестирования этих взносов. Застрахованное лицо имеет право передать свои пенсионные сбережения из ПФР в негосударственный пенсионный фонд, а также обратно в ПФР или другой НПФ.

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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

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 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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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;
- 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 имеет возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью в момент, когда необходимо принять управленческое решение, в том числе распределение голосов на предыдущих собраниях акционеров.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 (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 прибыль 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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 непроизводную 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 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 непроизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – это непроемные 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 котированная 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 котированной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, удерживаемое предприятием.

Амортизированная стоимость представляет собой стоимость, по которой финансовый актив или финансового обязательства 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. Нарастающие 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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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;
- 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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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. 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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 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 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 (http://www.nnpf.ru)	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 незначительности 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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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.

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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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
	срочный				
	№3 в части накопительного периода и назначенных срочных выплат	специальные	бессрочный	нет	
	№5 в части накопительного периода и назначенных срочных выплат (а также до исчерпания)		бессрочный		
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
	срочный				
	№4		бессрочный	нет	
	№3 в части назначенных пожизненных пенсий	специальные	бессрочный	нет	
	№5 в части назначенных пожизненных пенсий		бессрочный		
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	Классификация осуществляется в индивидуальном порядке

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 раздельный учет расчетов с доверительным управляющим по каждому виду имущества.

В рамках доверительного управления обеспечивается раздельный 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.

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 персонифицированный 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 приказа Федеральной службы по финансовым рынкам России (далее – «ФСФР») России от 23 сентября 2008 года №08–37/пз-н):

- 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;

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

- 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.

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

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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);
- 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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 2022 года и 31 декабря 2021 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 31.12.2022 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.

Дата теста достаточности пенсионных обязательств	Доходность по ОПС, %	Доходность по НПО, %
31 декабря 2022 года	10,63%	10,31%
31 декабря 2021 года	8,44%	8,44%

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

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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:

	2022	2021
Количество счетов по ОПС, шт.	319 175	312 923
Количество счетов по НПО, шт.	192 738	188 921
Всего счетов, шт.	511 913	501 844
Общие операционные расходы	309 889	306 124
Операционные расходы ОПС на 1 счет, тыс. руб.	0,562	0,584
Операционные расходы НПО на 1 счет, тыс. руб.	0,678	0,654

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 2022 года	15,000%	14,000%
31 декабря 2021 года	15,000%	14,000%

Годовой размер взносов. В 2022 году актуарное предположение о размере взносов было принято для ОПС нулевым, а для НПО принято среднее значение за последние 3 года. В 2021 году предположение было аналогичным.

В долгосрочной перспективе ожидаемый рост взносов был принят равным прогнозному 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 2022 года	0,000	Среднее значение за 3 года
31 декабря 2021 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 2022 года	8,37%	8,65%
31 декабря 2021 года	6,61%	7,06%

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 2022 года	0,09 - 1,11%	0,51%
31 декабря 2021 года	0,5 – 2,15%	0,45%

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.

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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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».

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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

2. Краткое изложение принципов учетной политики (продолжение)

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 2022 года	31 декабря 2021 года
Рублей РФ / 1 Доллар США	70,3375	74,2900

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

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:

- **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 2022 года. Следующая оценка предварительно запланирована на 31 декабря 2023 года. По состоянию на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 балансовая стоимость инвестиционной недвижимости составляла 366 337 тыс.руб. и 251 508 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 2022 года. Следующая оценка предварительно запланирована на 31 декабря 2023 года. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 балансовая стоимость переоцененных объектов составляла 195 732 тыс.руб. и 143 596 тыс.руб. соответственно. Информация о методике оценки представлена в Примечании 11.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций

«Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Принятые поправки к МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» предоставили Группе право выбора из двух вариантов применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Группа выбрала вариант, предусматривающий временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 (подход отсрочки). Подход отсрочки заключается в продолжении применения МСФО (IAS) 39 вместо МСФО (IFRS) 9 в отношении годовых периодов, начинающихся до 1 января 2023 года (так называемое «положение об истечении срока действия») или до того, как новый стандарт по страхованию вступит в силу и заменит МСФО (IFRS) 4.

Путем сравнения балансовой стоимости обязательств, возникающих по договорам в рамках сферы применения МСФО (IFRS) 4, а также обязательств по инвестиционным договорам, не являющимися производным инструментом, с совокупной балансовой стоимостью обязательств, Группа определила, что условия преобладающей деятельности (оцененные на уровне отчитывающейся организации) соблюдены. Пороговые значения для преобладающей деятельности составляют 80%, у Группы – 99% (в 2021 году – 99%)

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: 65% всех активов на 31 декабря 2022 года (87% на 31 декабря 2021 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.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 года)

Указанием Центрального Банка Российской Федерации 6219-У от 16 августа 2022 года определено применение МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" с 1 января 2025 года и с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Если Группа применит МСФО (IFRS) 17 в отношении более раннего периода, она раскрывает этот факт.

В стандарте введены новые принципы для отражения всех договоров страхования, включая договоры перестрахования страховщика.

Руководство Группы ожидает, что применение МСФО (IFRS) 17 в будущем может оказать значительное влияние на балансовую стоимость обязательств, возникающих по договорам страхования.

В настоящее время Группа проводит детальный анализ возможных изменений.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

Изменения к действующим МСФО, ежегодные усовершенствования, одобренные также для применения в Российской Федерации и вступившие в силу, начиная с 1 января 2022 года и после этой даты:

- «Выручка, полученная до начала предполагаемого использования актива, Обременительные договоры – стоимость выполнения договора», «Ссылка на Концептуальные основы» – поправки с ограниченной сферой применения к МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37 и МСФО (IFRS) 3, и Ежегодные усовершенствования МСФО за 2018-2020 гг., касающиеся МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 16 и МСФО (IAS) 41 (выпущены 14 мая 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты).

Вышеуказанные изменения не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Ожидается, что принятие перечисленных ниже прочих новых учетных положений не окажет существенного воздействия на финансовую отчетность Группы:

- **Поправки к МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и поправки к МСФО (IFRS) 4** (выпущены 25 июня 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). Поправки включают ряд разъяснений, направленных на облегчение внедрения МСФО (IFRS) 17 и упрощение отдельных требований стандарта и перехода. Эти поправки относятся к восьми областям МСФО (IFRS) 17 и не предусматривают изменения основополагающих принципов стандарта. Изменились сроки применения в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты.
- **Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные** – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты, вступление отложено до 1 января 2023 года или после этой даты). Поправки вносят изменения в определение долгосрочных и краткосрочных обязательств. Классификация определяется на основании наличия права, но не фактических намерений и ожиданий руководства в отношении реализации этого права. Обязательства классифицируются как долгосрочные, если организация имеет право отсрочить платеж в отношении обязательств не менее чем на 12 месяцев после отчетной даты. Основное внимание уделяется правам организации на отсрочку платежа, а не правам кредитора требовать возврата задолженности. Платеж определяется как погашение обязательства денежными средствами, другими экономическими ресурсами или собственными долевыми инструментами. Для конвертируемых инструментов предусмотрены иные положения стандарта.
- **Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные** – перенос даты вступления в силу – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). В связи с распространением КОВИД-19 дата вступления перенесена на один год, чтобы предоставить компаниям больше времени для внедрения изменений из-за поправок в рекомендации.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

4. Применение новых или измененных стандартов и интерпретаций (продолжение)

- **Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IAS) 28** – Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную компанию или совместное предприятие инвестором. Основное последствие применения поправок заключается в том, что прибыль или убыток признаются в полном объеме в том случае, если сделка касается бизнеса. Если активы не представляют собой бизнес, даже если этими активами владеет дочерняя организация, признается только часть прибыли или убытка.
- **Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическое руководство 2:** Раскрытие информации об учетной политике (выпущены 12 февраля 2021 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты).
- **Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки»** (выпущены 12 февраля 2021 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). Поправка уточняет, как отличать изменения в учетной политике от изменений в бухгалтерских оценках.
- **Поправки к МСФО (IAS) 12 «Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим в результате одной операции»** (выпущена 7 мая 2021 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты). В поправке уточняется, как отражать в учете отложенные налоги по таким сделкам, как аренда и обязательства по выводу из эксплуатации. В определенных обстоятельствах организации освобождаются от обязательства признавать отложенный налог, когда они признают активы или обязательства впервые. Согласно поправке, организации обязаны признавать отложенный налог по сделкам, которые при первоначальном признании приводят к образованию одинаковых по сумме временных разниц, увеличивающих и уменьшающих налогооблагаемую базу.
- **Поправки к МСФО (IFRS) 17- Вариант перехода для страховщиков, применяющих МСФО (IFRS) 17** (выпущены 9 декабря 2021 года и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты)
- **«Обязательство по аренде при продаже с обратной арендой»** – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 г. и вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты).

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Расчетные счета в банках	931 901	1 791 972
Итого денежные средства и их эквиваленты	931 901	1 791 972

Расчетные счета в банках включают в себя краткосрочные депозиты в банках сроком размещения до трех месяцев и составляют 350 000 тыс.руб. по состоянию на 31 декабря 2022 года (37,56% от общей величины денежных средств), по состоянию на 31 декабря 2021 года в размере 1 514 400 тыс.руб. (84,57% 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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

6. Депозиты в банках

Депозиты в банках представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Годовые процентные ставки по депозитам в рублях	7,65–15,90%	5,40–10,00%
Сроки погашения депозитов	январь 2023 – январь 2024	апрель 2022 – январь 2023
Начисленный, но не полученный процентный доход по депозитам, тыс.руб.	115 515	13 457
Количество банков, в которых размещены депозиты, штуки	5	4

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

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

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	17 088 279	27 293 070
Государственные и муниципальные облигации	12 424 583	8 799 357
Итого долговые ценные бумаги	29 512 862	36 092 427
Долевые ценные бумаги		
Акции	1 831 149	3 145 679
Итого долевые ценные бумаги	1 831 149	3 145 679
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	31 344 011	39 238 106

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Группа владела только небольшими пакетами корпоративных облигаций российских компаний, составляющих не более 10% от всего портфеля таких облигаций.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа владела акциями одной крупной российской компании, составляющей 40% от всего портфеля акций (на 31 декабря 2021 года: 33%)

По состоянию на 31 декабря 2022 года Группа владела государственными облигациями федерального займа Министерства Финансов Российской Федерации, занимающими 86% от всего портфеля государственных и муниципальных ценных бумаг (на 31 декабря 2021 года: более 79%).

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

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Доходность	Срок погашения	Доходность	Срок погашения
Корпоративные облигации	5,35 – 14,25%	январь 2023- октябрь 2052	5,30 – 11,00%	январь 2022- октябрь 2052
Государственные и муниципальные облигации	2,50 - 9,65%	январь 2023 - март 2033	2,50 - 9,65%	июль 2022 - 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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

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 2022 года	31 декабря 2021 года
Долговые ценные бумаги		
Корпоративные облигации	7 205 631	605 761
Государственные и муниципальные облигации	3 045 542	-
Итого долговые ценные бумаги	10 251 172	605 761
Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения	10 251 172	605 761

По состоянию на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 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 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Доходность	Срок погашения	Доходность	Срок погашения
Корпоративные облигации	5,70 – 11,87%	Ноябрь 2024 – сентябрь 2057	8,80%	Ноябрь 2025

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

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

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:

	2022	2021
Балансовая стоимость на 1 января	251 508	273 953
Прибыль/(убыток) от переоценки инвестиционной недвижимости	114 829	(22 445)
Балансовая стоимость на 31 декабря	366 337	251 508

За годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, в состав доходов от операционной аренды включен доход на сумму 50 974 тыс.руб. и 52 258 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 2022 года, составили 26 579 тыс. руб. (2021 год: 23 974 тыс.руб.)

Справедливая стоимость в 2022 и 2021 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 2022 году отнесена к Уровню 2 иерархии справедливой стоимости (в 2021 году - Уровень 2).

Ниже представлена информация об объектах инвестиций Группы и данные об иерархии справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года:

Объект инвестиций	Дата	Справедливая стоимость	Методики оценки и ключевые исходные данные
Офисное здание в г.Москва	31 декабря 2022 года	366 337	Уровень 2 Метод сравнения продаж /Наблюдаемые и доступные рыночные цены аналогов
	31 декабря 2021 года	251 508	Уровень 2 Метод сравнения продаж /Наблюдаемые и доступные рыночные цены аналогов

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

10. Дебиторская задолженность

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Прочие средства, предоставленные негосударственным финансовым организациям	322 442	868 674
Дебиторская задолженность по аренде	5 274	3 042
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль	184	23 754
Дебиторская задолженность по прочим налогам и сборам	29	358
Прочая дебиторская задолженность	29 906	64 593
Резерв под обесценение	(7 826)	(10,865)
Итого дебиторская задолженность	350 009	949 556

На 31 декабря 2022 года 92% дебиторской задолженности Группы составляют средства, предоставленные негосударственным финансовым организациям в рамках расчетов на бирже по сделкам РЕПО (на 31 декабря 2021 году – 91%).

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

	Дебиторская задолженность по аренде	Прочая дебиторская задолженность	Итого
На 31 декабря 2020 года	(8 748)	(10 210)	(18 958)
Отчисления в резерв	-	(655)	(655)
Списания активов	8 748	-	8 478
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)

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

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

11. Основные средства

Балансовая стоимость	Недвижимость	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Итого
31 декабря 2020 года	146 813	21 959	671	169 443
Приобретения/улучшения	-	-	17 776	17 776
Переоценка	(3 912)	-	-	(3 912)
Выбытия	-	(4 287)	(630)	(4 917)
Перемещения	695	2 420	(3 114)	-
31 декабря 2021 года	143 596	20 091	14 703	178 389
Приобретения/улучшения	-	-	3 591	3 591
Переоценка	49 641	-	-	49 641
Выбытия	-	(1 836)	-	(1 836)
Перемещения	2 495	14 299	(16 794)	-
31 декабря 2022 года	195 732	32 554	1 499	229 785
Накопленная амортизация и обесценение				
31 декабря 2020 года	-	(16 868)	-	(16 868)
Амортизационные отчисления	(8 409)	(1 811)	-	(10 220)
Переоценка	8 409	-	-	8 409
Выбытия	-	4 254	-	4 254
31 декабря 2021 года	-	(14 425)	-	(14 425)
Амортизационные отчисления	(8 183)	(2 528)	-	(10 712)
Переоценка	8 183	-	-	8 183
Выбытия	-	1 386	-	1 386
31 декабря 2022 года	-	(15 118)	-	(15 118)
Остаточная балансовая стоимость:				
На 31 декабря 2022 года	195 732	17 436	1 499	214 667
На 31 декабря 2021 года	143 596	5 666	14 703	163 964

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года в составе основных средств отражено полностью самортизированное оборудование стоимостью 52 577 тыс.руб. и 39 809 тыс.руб. соответственно.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

11. Основные средства (продолжение)

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 2022 года и 31 декабря 2021 года составила бы 99 307 тыс.руб. и 75 276 тыс.руб. соответственно.

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

Офисная недвижимость	Справедливая стоимость	Иерархия справедливой стоимости	Методики оценки и ключевые исходные данные
31 декабря 2022 года	195 732	Уровень 2	Метод сравнения продаж /Наблюдаемые доступные рыночные цены аналогов
31 декабря 2021 года	143 596	Уровень 2	Метод сравнения продаж /Наблюдаемые доступные рыночные цены аналогов

Справедливая стоимость имущества отнесена к Уровню 2.

По состоянию на 31 декабря 2022 года в состав прочих доходов включен доход от сдачи в аренду объектов основных средств в размере 23 871 тыс.руб. (2021 год: 24 472 тыс.руб.).

Операционные расходы, связанные с получением дохода от аренды основных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, составили 12 247 тыс.руб. (2021 год: 11 142 тыс.руб.).

12. Аквизиционные расходы

Аквизиционные расходы представлены следующим образом:

	2022	2021
Комиссионное вознаграждение	24 934	7 877
Прочие аквизиционные расходы	53 204	57 909
Итого аквизиционные расходы	78 137	65 786

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

13. Пенсионные обязательства по обязательному пенсионному страхованию

Движение пенсионных обязательств по обязательному пенсионному страхованию за 2021 и 2020 года представлено следующим образом:

На 31 декабря 2020 года	23 727 936
Поступило:	
из Пенсионного фонда РФ, от предыдущих страховщиков (фондов)	788 641
доход от инвестирования пенсионных накоплений	269 488
Направлено:	
на выплаты накопительной пенсии застрахованным лицам, правопреемникам застрахованных лиц, переводы в другие фонды	(403 729)
прочие	(2 957)
На 31 декабря 2021 года	24 379 379
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)
На 31 декабря 2022 года	26 093 341

Доход от инвестирования пенсионных накоплений представлен следующим образом:

	2022	2021
Взносы по договорам об обязательном пенсионном страховании	896 347	788 641
Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	(600 319)	(403 729)
(Уменьшение)/увеличение обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании	(1 713 962)	(651 443)
Итого доход от инвестирования пенсионных накоплений	1 417 934	266 531

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 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 2021–2022 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:

	2022	2021
На 1 января	2 170 136	2 152 748
Инвестиционный доход	155 343	44 195
Поступило	12 763	8 660
Израсходовано	(225 311)	(216 839)
Прочее	226 773	181 372
На 31 декабря	2 339 704	2 170 136

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

	2022	2021
На 1 января	12 571 116	12 829 242
Инвестиционный доход	876 437	254 134
Поступило	1 787 598	815 049
Израсходовано	(1 132 056)	(1 127 695)
Прочее	(236 700)	(190 614)
На 31 декабря	13 866 396	12 571 116

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

	2022	2021
Поступления по негосударственному пенсионному обеспечению в части страховых договоров	12 763	8 660
Поступления по негосударственному пенсионному обеспечению в части инвестиционных договоров	1 787 598	815 049
Итого взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	1 800 361	823 709

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

14. Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению (продолжение)

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

	2022	2021
Выплаты по негосударственному пенсионному обеспечению в части страховых договоров	(225 311)	(216 839)
Выплаты по негосударственному пенсионному обеспечению в части инвестиционных договоров	(1 132 056)	(1 127 695)
Итого выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	(1 357 366)	(1 344 534)

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).

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:

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

14. Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению (продолжение)

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

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

14. Пенсионные обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению (продолжение)

	Изменение	на 31.12.2021 года		
		Влияние на обязательства	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на капитал
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	-1%	316 624	(316 624)	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения ставки дисконтирования	1%	(283 076)	283 076	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения об индексации пенсий	- 1%	18 667	(18 667)	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения об индексации пенсий	1%	179 456	(179 456)	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	- 10%	94 374	(94 374)	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о вероятности смерти	10%	(88 440)	88 440	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о стоимости операционных расходов	- 10%	118 357	(118 357)	-
Анализ изменения обязательств в случае изменения предположения о стоимости операционных расходов	10%	(118 357)	118 357	-

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

15. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Кредиторская задолженность по уплате комиссионного вознаграждения	55 211	604
Кредиторская задолженность по налогу на прибыль	47 101	15 715
Кредиторская задолженность по прочим налогам и сборам	2 639	4 227
Прочая кредиторская задолженность	42 803	33 238
Итого кредиторская задолженность	147 755	53 785

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:

	2022	2021
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, в т. ч.:		
Процентные доходы по депозитам в банках	559 775	169 058
Процентные доходы по финансовым активам, удерживаемым до погашения	310 673	33 365
Процентные доходы по финансовым активами, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка	2 439 655	2 496 986
Итого процентные доходы:	3 310 104	2 699 409
Прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка	(848 758)	(1 818 270)
Прибыль/(убыток) от продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в составе прибыли или убытка	56 565	(32 509)
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	(792 193)	(1 850 779)
Дивидендные доходы	231 785	218 948
Итого инвестиционные доходы	2 749 695	1 067 578

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

Общие и административные расходы

Общие и административные расходы представлены следующим образом:

	2022	2021
Расходы на оплату труда	(338 144)	(233 863)
Амортизация внеоборотных активов	(13 943)	(18 477)
Расходы на содержание и приобретение ОС	(3 463)	(4 598)
Расходы по операционной аренде	(5 804)	(7 154)
Информационные услуги и программное обеспечение	(390)	(302)
Профессиональные услуги (связь и другие)	(8 877)	(7 555)
Расходы по страхованию	(4 262)	(4 493)
Банковские комиссии	(4 877)	(4 705)
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	(13 986)	(4 090)
Судебные и арбитражные издержки, юридические и консультационные услуги	(57 073)	(33 709)
Реклама и маркетинг	(4 109)	(1 673)
Командировочные расходы	(5 062)	(2 055)
Членские взносы в СРО	(2 324)	(3 413)
Взносы в АСВ	(6 437)	(6 186)
Прочие административные расходы	(22 042)	(38 347)
Итого общие и административные расходы	(490 795)	(370 623)

17. Налог на прибыль

Налог на прибыль представлен следующим образом:

	2022	2021
Текущие расходы по налогу на прибыль	(48 089)	(16 784)
Изменение величины отложенного налога на прибыль вследствие возникновения и восстановления временных разниц	26 395	28 555
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль за год	(21 694)	11 771

Сверка эффективной ставки по налогу на прибыль с прибылью за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2020 года, представлена следующим образом:

	2022	2021
Прибыль/(убыток) до налогообложения	(170 091)	76 570
Налог на прибыль, рассчитанный в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль (20% в 2022 и 2020 гг.)	(34 018)	15 314
Постоянные разницы по пенсионной деятельности	12 324	(3 453)
Возмещение/(расходы) по налогу на прибыль за год	(21 694)	11 771

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

18. Налог на прибыль (продолжение)

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 2022 года и 31 декабря 2021 года приведен ниже:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Налоговый эффект временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу		
Неиспользованные налоговые убытки прошлых лет	13 903	16 579
Инвестиции в зависимые компании	101 230	130 596
Резерв под обесценение сомнительных долгов	1 565	2 173
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	26 021	13 094
Оценочные резервы	15 337	1 896
Основные средства	-	530
Запасы	797	968
Чистые отложенные налоговые требования по установленной ставке	158 852	164,775
Налоговый эффект временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	(151 460)	(213 463)
Инвестиционная недвижимость	(68 921)	(50 302)
Основные средства	(23 847)	(11 334)
Дебиторская задолженность	-	-
Чистые отложенные налоговые обязательства по установленной ставке	(244 228)	(275 099)
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль	(85 375)	(110 323)

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

18. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлены изменения отложенных обязательств по налогу на прибыль:

	2022 год	2021 год
На 1 января	(110 323)	(137 453)
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	26 395	28 555
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое напрямую в капитале	(1 447)	(1 425)
На 31 декабря	(85 375)	(110 323)

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

18. Уставный и резервный капитал

Капитал. Начиная со 2 июля 2014 года и по состоянию на 31 декабря 2022 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 2022 года и 31 декабря 2021 года разрешенный к выпуску акционерный капитал состоял из 34,460,000 обыкновенных акций стоимостью 10 рублей каждая. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, объявленный и полностью оплаченный уставный капитал состоял из 34,460,000 обыкновенных акций с номинальной стоимостью 10 рублей каждая.

Дивиденды выплаченные. В течение 2022 и 2021 года Группа не выплачивала дивиденды компаниям, не входящим в Группу.

Добавочный капитал. В 2022 и 2021гг. 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 2022 года составляет 17,230 тыс. руб. (17,230 тыс.руб. по состоянию на 31 декабря 2021 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 2022 года Фонд соблюдал все внешние требования к капиталу. В 2022 году в контролируемых компонентах капитала произошли изменения, отраженные в консолидированном отчете об изменениях в капитале. Резерв по ОПС увеличен на 101 792 тыс.руб.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

19. Управление рисками

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 проведенных в отчетном году стресс-тестирований недостаточности активов и/или капитала для исполнения Группой обязательств не выявлено.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

20. Управление рисками (продолжение)

При управлении рисками Группа учитывает следующие факторы:

- влияние рисков на стратегию управления активами и деятельность Группы в целом;
- затраты на управление рисками в случае их принятия;
- сопоставление оценок риска и доходности;
- вероятность наступления рискового 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 рискового 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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

20. Управление рисками (продолжение)

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

Акции	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
VaR	(864 105)	(703 777)

Фондовый риск, рассчитанный по долевым ценным бумагам, составляет примерно 1,9% от стоимости активов и не является существенным для Группы. Чувствительность к изменению индекса Московской биржи рассчитана через коэффициент Бета, и показывает незначительное отклонение стоимости данных финансовых инструментов при движении индекса:

Чувствительность	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
+100 базисных пунктов	14 458	32 571
-100 базисных пунктов	(14 458)	(32 571)

Снижение показателей чувствительности в 2022 году обусловлено падением 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. Валютный риск на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года отсутствует ввиду отсутствия у Группы вложений в валютные активы.

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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

20. Управление рисками (продолжение)

Нижеследующая таблица отражает средние эффективные процентные ставки по активам, по которым начисляются проценты, по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года.

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Денежные средства и их эквиваленты	6,9%	7,9%
Депозиты в банках	9,1%	8,3%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	7,5%	7,5%
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	11,5%	8,8%

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.

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 2022 года	31 декабря 2021 года
Изменение ставки процента	Изменение чистых активов	Изменение чистых активов
+100 базисных пунктов	337 062	37 575
-100 базисных пунктов	(337 062)	(37 575)

Значительный рост показателей чувствительности активов под влиянием изменения процентной ставки в 2022 году обусловлен увеличением портфеля финансовых активов, удерживаемых до погашения, и депозитов.

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 2022 года	31 декабря 2021 года
Изменение ставки процента	Изменение чистых активов	Изменение чистых активов
+100 базисных пунктов	(752 168)	(732 419)
-100 базисных пунктов	785 256	765 258

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. Повышение данного риска обусловлено наличием кризисной ситуации на финансовом рынке.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

20. Управление рисками (продолжение)

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 используется внутренняя шкала соответствия рейтингов контрагентов Группы международным рейтинговым агентствам (Standard & Poor's, Moody's Investors Service, Fitch Ratings) или российским рейтинговым агентствам (АКРА и Эксперт РА) при отсутствии у контрагента рейтинга от международного рейтингового агентства.

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 соответствуют 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.

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

Категория рейтинга	BBB	BB	B	<B	Итого
Финансовые активы					
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
Итого финансовые активы	31 826 110	13 897 766	-	31 503	45 755 380

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

20. Управление рисками (продолжение)

Финансовые активы Группы по внутренним рейтингам по состоянию на 31 декабря 2021 года представлены ниже в таблице:

Категория рейтинга	BBB	BB	B	<B	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	27 297	13 768	1 750 007	900	1 791 972
Депозиты в банках	600 305	535 822	892 330	-	2 028 457
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	19 644 789	16 440 074	7 563	-	36 092 426
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	605 761	-	-	-	605 761
Дебиторская задолженность	886 801	1 559	15 147	46 049	949 556
Итого финансовые активы	21 764 953	16 991 223	2 665 047	46 949	41 468 172

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 2022 год
(в тысячах российских рублей)

20. Управление рисками (продолжение)

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 2022 года представлены ниже в таблице:

	Менее 1 года	Более 1 года	Итого
Финансовые активы			
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
Итого финансовые активы	36 536 958	11 049 571	47 586 529
Финансовые обязательства, пенсионные резервы и накопления			
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	327 656	25 765 685	26 093 341
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
Итого финансовые обязательства, пенсионные резервы и накопления	1 386 952	41 060 244	42 447 196
Чистая позиция по финансовым активам, финансовым обязательствам, пенсионным резервам и накоплениям	35 150 005	(30 010 672)	5 139 333

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

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

20. Управление рисками (продолжение)

Финансовые активы, финансовые обязательства, пенсионные резервы и накопления Группы по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2021 года представлены ниже в таблице:

	Менее 1 года	Более 1 года	Итого
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 791 972	-	1 791 972
Депозиты в банках	1 906 427	122 029	2 028 457
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	39 238 106	-	39 238 106
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	605 761	605 761
Дебиторская задолженность	927 090	22 466	949 556
Итого финансовые активы	43 863 595	750 257	44 613 852
Финансовые обязательства, пенсионные резервы и накопления			
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	724 975	23 654 403	24 379 379
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	929 244	11 641 872	12 571 116
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	232 955	1 937 181	2 170 136
Кредиторская задолженность	53 785	-	53 785
Итого финансовые обязательства, пенсионные резервы и накопления	1 940 959	37 233 457	39 174 416
Чистая позиция по финансовым активам, финансовым обязательствам, пенсионным резервам и накоплениям	41 922 636	(36 483 200)	5 439 436

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» покроеется 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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

20. Управление рисками (продолжение)

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 долгожителъства** – 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 долгожителъства 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.

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 ИТ-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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

20. Управление рисками (продолжение)

Группа относит к операционным и комплаенс-рискам 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.

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.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

20. 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 2022 и 2021 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 2022 года и 31 декабря 2021 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 кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Российская Федерация добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика РФ особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. В течение 2022 года наблюдались значительные колебания мировых цен на энергоресурсы.

В течение 2022 года Центральный Банк Российской Федерации повышал ключевую ставку до 20,00%, что привело к повышению ставок по кредитам на внутреннем рынке, а к концу года снизил ее до уровня 7,50%, ниже, чем на начало года. Сохраняется затрудненный доступ российского бизнеса к международным рынкам капитала.

В 2022 году биржевые котировки ценных бумаг крупных российских эмитентов и индексов на основных российских биржах снизились, особенно по долевым финансовым инструментам (акциям). При сохранении влияния постоянно вводимых экономических санкций это говорит о сохранении высокой волатильности на фондовом рынке РФ.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

21. Условные обязательства (продолжение)

Влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Группы на данный момент сложно определить.

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 2022 и 2021 году Группа не признавала условные обязательства.

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

21. 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 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:

	Справедливая стоимость на		Иерархия справедливой стоимости	Методики оценки и ключевые
	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года		исходные данные
Финансовые активы				
Финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (см. Примечание 7)	31 344 011	39 238 106	Уровень 1	Нескорректированные цены на активном рынке

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

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

22. Справедливая стоимость финансовых активов (продолжение)

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.

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Балансова я стоимость	Справед- ливая стоимость
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	931 901	931 901	1 791 972	1 791 972
Депозиты в банках	4 709 435	4 709 435	2 028 457	2 028 457
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	10 251 172	10 251 172	605 761	605 761
Дебиторская задолженность	350 009	350 009	949 556	949 556
Обязательства				
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	26 093 341	26 093 341	24 379 379	24 379 379
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	13 866 396	13 866 396	12 571 116	12 571 116
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	2 339 704	2 339 704	2 170 136	2 170 136
Кредиторская задолженность	147 755	147 755	53 785	53 785

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

22. Справедливая стоимость финансовых активов (продолжение)

Классификация по уровням справедливой стоимости финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2021 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

Классификация по уровням справедливой стоимости финансовых активов и обязательств на 31 декабря 2021 года представлена следующим образом:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	249 717	1 497 255	-	1 791 972
Депозиты в банках	-	2 028 457	-	2 028 457
Финансовые активы, удерживаемые до погашения	-	605 761	-	605 761
Дебиторская задолженность	868 674	-	80 883	949 556
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	-	24 379 379	24 379 379
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	-	12 571 116	12 571 116
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	-	-	2 170 136	2 170 136
Кредиторская задолженность	-	-	53 785	53 785

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

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

22. 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 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
АКТИВ					
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
ПАССИВ					
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

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Информация об операциях и сделках со связанными с Группой сторонами по состоянию на 31 декабря 2021 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
АКТИВ					
Денежные средства и их эквиваленты	-	1 750 007	-	1 750 007	1 791 972
Депозиты в банках	-	892 329	-	892 329	2 028 457
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 115 427	-	-	1 115 427	39 238 106
Дебиторская задолженность	18 117	1 422	-	19 539	949 556
ПАССИВ					
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	3 771 381	1 356 449	146 742	5 274 572	12 571 116
Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые	818 394	378 153	-	1 196 547	2 170 136
Обязательства по договорам ОПС	-	17 714	2 575	20 290	24 379 379
Кредиторская задолженность	-	55	-	55	53 785

По состоянию на 31 декабря 2022 года сумма активов в размере 2 943 176 тыс.руб. приходилась на связанные стороны Группы, что составляет примерно 6,1% от общей суммы активов Группы (на 31 декабря 2021 года 3 777 303 тыс. руб. и 8,4%)

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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 со статьями финансовой отчетности
ДОХОДЫ					
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
РАСХОДЫ					
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

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

23. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Информация о доходах и расходах от операций со связанными с Группой сторонами за 2021 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
ДОХОДЫ					
Взносы по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	213 804	18 595	559	232 958	823 709
Взносы по договорам ОПС	-	86	229	315	788 641
Процентные доходы	1 119	85 225	-	86 344	2 699 409
Дивидендные доходы	90 072	30 483	-	120 555	218 948
Прочие доходы	6 612	-	3 238	9 850	16 151
РАСХОДЫ					
Выплаты по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	437 718	80 480	19 213	537 412	1 344 534
Выплаты по договорам ОПС	-	112	-	112	403 729
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	29 639	-	-	29 639	1 850 779
Общие и административные расходы	-	3 469	22 048	25 518	370 623
Аквизиционные расходы	1 241	-	-	1 241	65 786
Прочие расходы	1 627	2 514	4 563	8 704	14 103

По состоянию на 31 декабря 2022 года сумма доходов в размере 940 046 тыс.руб. приходилась на связанные стороны Группы, что составляет примерно 15,0% от общей суммы доходов по соответствующим статьям Отчета о совокупном доходе Группы (на 31 декабря 2021 года 450 000 тыс. руб. и 9,9%).

Размер вознаграждения ключевому персоналу составил в 2022 году, включая страховые взносы, 22 537 тыс. руб. (в 2021 году: 22 048 тыс.руб.)

Акционерное общество «Национальный негосударственный пенсионный фонд»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)
за 2022 год
(в тысячах российских рублей)

23. События после отчетной даты.

После отчетной даты произошли следующие корректирующие события:

- был распределен доход от размещения средств пенсионных накоплений и пенсионных резервов, полученных Группой за 2022 год. На формирование пенсионных накоплений было направлено 1 503 941 тыс.руб., в пенсионные резервы 1 031 779 тыс.руб. В состав собственных средств фонда направлено 268 471 тыс.руб. из инвестиционного дохода по ОПС и 182 078 тыс.руб. из инвестиционного дохода по НПО. Резерв по ОПС пополнен на 3 301 тыс.руб., и скорректирован отложенный налог на прибыль.

После отчетной даты следующие некорректирующие отчетность события оказывали влияние на деятельность Группы:

- высокая волатильность валютного и фондового рынков;
- расширение санкционного списка российских компаний и физических лиц;
- введение санкций в отношении ряда российских банков (среди ограничений - отключение банков от СВИФТ, невозможность пользоваться средствами на счетах в иностранных банках и др.)

Оценить в полной мере влияние негативных событий на показатели консолидированной финансовой отчетности в настоящее время не представляется возможным. Также имеется неопределенность относительно прогнозов состояния экономики России и будущей стоимости ценных бумаг, удерживаемых Фондом. Оценка влияния продолжающейся СВО на экономику будет производиться в течение 2023 года.

Способность Группы продолжать свою деятельность непрерывно с учетом вышеназванных негативных факторов/рисков Группа оценивает следующим образом:

Группа придерживается умеренно консервативной инвестиционной стратегии, размещая пенсионные средства преимущественно в государственные и корпоративные облигации с умеренными процентными рисками и высокими кредитными рейтингами.

Высокая волатильность на финансовых рынках окажет умеренное воздействие на Группу в краткосрочной перспективе. Ставки денежного рынка в целом стабильны, что ограничивает риски негативной переоценки портфелей ценных бумаг.

Руководство Группы считает портфель сбалансированным по качеству эмитентов и дюрации, что позволит обеспечивать сохранность средств пенсионных накоплений при их инвестировании и пенсионных резервов при их размещении даже при ухудшении экономической ситуации.

Группа будет продолжать осуществлять свою деятельность в обозримом будущем и не имеет намерения и потребности в ликвидации или прекращении деятельности.

От имени Руководства:

Матюшкина Н.В.

Заместитель Генерального директора –
директор департамента пенсионного
обеспечения

на основании доверенности
№11-03-09-0097/22 от 26.10.2022



20 апреля 2023 года
г.Москва

Прошнуровано, пронумеровано и

скреплено печатью

21/01/2005
Генеральный директор
Богданов И. В.

