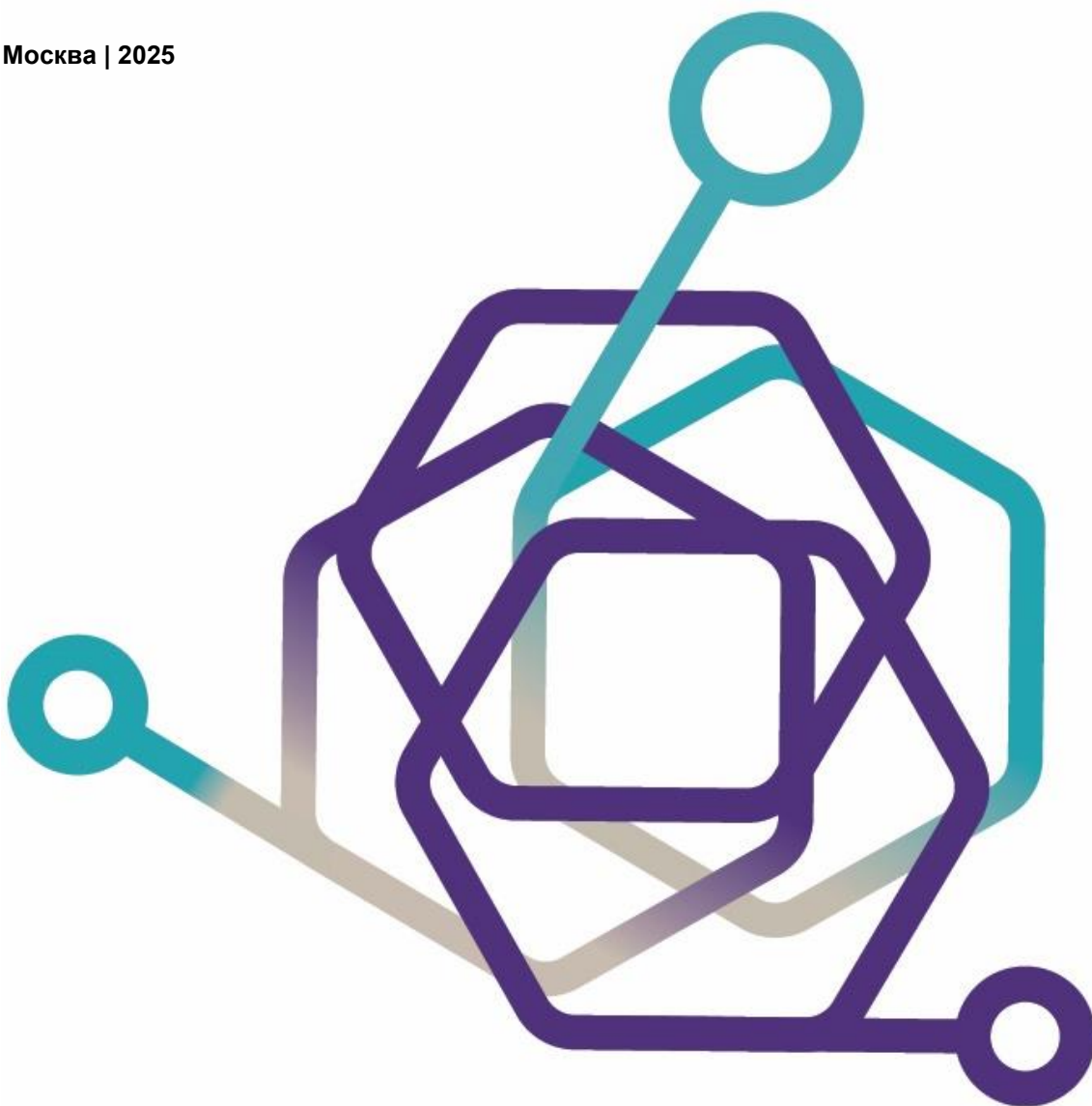


Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд «Ростех»

Консолидированная финансовая отчетность и аудиторское заключение независимого аудитора

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Москва | 2025



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд «Ростех»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Ростех» (далее – АО «НПФ «Ростех», Фонд) и его дочерней компании (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), введенными для обязательного применения на территории Российской Федерации, как указано в примечании 2 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Реорганизация АО «НПФ «Ростех» в форме присоединения к нему негосударственного пенсионного фонда АО «НПФ «Первый промышленный альянс» в 2024 году – примечание 1 к консолидированной финансовой отчетности

В аудируемом периоде 31 июля 2024 года была завершена процедура реорганизации АО «НПФ «Ростех» (далее – присоединяющий фонд) в форме присоединения к нему фонда АО «НПФ «Первый промышленный альянс» (далее – присоединенный фонд).

Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с его важностью для понимания консолидированной финансовой отчетности ее предполагаемыми пользователями, а также принимая во внимание существенное влияние данного события на деятельность АО «НПФ «Ростех» в целом.

Наши аудиторские процедуры включали:

- анализ учетной политики присоединенного фонда на предмет единообразия учетных подходов в соответствии с положениями учетной политики АО «НПФ «Ростех»;
- проверку содержания корректировок данных учета и отчетности присоединенного фонда на дату реорганизации для целей корректного отражения в учете АО «НПФ «Ростех»;
- проверку полноты отражения корректировок в учете АО «НПФ «Ростех»;
- проверку формирования капитала АО «НПФ «Ростех» и внесения изменений в учредительные документы АО «НПФ «Ростех»;
- проверку документов по присоединенному фонду, полученных в процессе реорганизации (бухгалтерская отчетность, аудиторское заключение, результаты инвентаризации имущества, передаточный акт, отчеты актуария, актуарное заключение).

Мы также оценили корректность и достаточность раскрытий, сделанных в примечании 1 к консолидированной финансовой отчетности Фонда.

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

По состоянию на отчетную дату существенная часть инвестиционного портфеля представлена финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (67 % активов Группы). Объем операций с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, является существенным для Фонда, соответственно, мы считаем, что эта область представляет собой ключевой вопрос аудита. Результатами от операций с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, являются:

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

Наши аудиторские процедуры применительно к данному ключевому вопросу включали:

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

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

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

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

По состоянию на отчетную дату существенная часть обязательств Группы представлена обязательствами по договорам ОПС (25 % обязательств Группы) и обязательствами по договорам НПО (74 % обязательств Группы). В связи с существенным объемом обязательств по договорам ОПС и НПО, а также неопределенностью, присущей оценке пенсионных обязательств, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Наши аудиторские процедуры применительно к данному ключевому вопросу включали:

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

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

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

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «НПФ «Ростех» за 2024 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность Группы и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет АО «НПФ «Ростех» за 2024 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями,

полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом АО «НПФ «Ростех» за 2024 год мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения членов совета директоров аудируемого лица.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, введенными для обязательного применения на территории Российской Федерации, как указано в примечании 2 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

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

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 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 выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в 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 аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций или подразделений Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности Группы. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

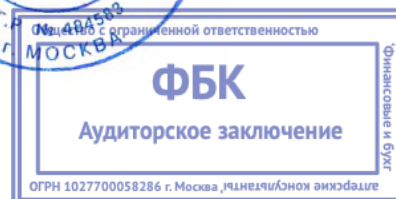
Мы также предоставляем членам совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость 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 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.

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение, действует от имени
аудиторской организации на основании
доверенности № 16/24 от 09.01.2024 года

Татьяна Владимировна Косакович
ОРНЗ 21606036208

Дата аудиторского заключения
«06» марта 2025 года



Аудируемое лицо

Наименование:

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

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

Аудитор

Наименование:

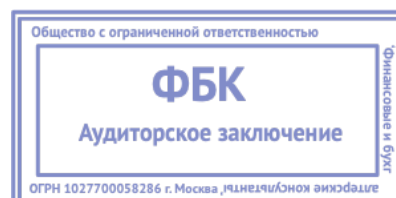
Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

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


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



АО НПФ «Ростех»
и дочернее общество
Консолидированный отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2024 г.
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	175 086	73 715
Депозиты в банках	6	4 848 584	1 316 570
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	7	14 561 207	6 802 541
Прочая дебиторская задолженность	8	1 900 737	277 795
Отложенные налоговые активы	18	5 135	3 864
Основные средства и активы в форме права пользования	9	43 170	46 676
Инвестиционное имущество	11	56 583	51 167
Нематериальные активы	10	30 424	21 399
Отложенные аквизиционные затраты		6 211	4 851
ИТОГО АКТИВОВ		21 627 137	8 598 578
Обязательства по договорам НПО и договорам ДС, квалифицированным как страховые	12	446 822	360 426
Обязательства по договорам НПО и договорам ДС, квалифицированным как инвестиционные с НВПД	12	12 991 094	5 264 358
Обязательства по договорам ОПС	12	4 502 933	2 162 028
Обязательства по аренде		26 801	38 250
Прочие обязательства	13	86 414	24 209
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		18 054 064	7 849 271
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	14	286 433	203 291
Нераспределенная прибыль		3 286 640	546 016
ИТОГО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		3 573 073	749 307
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ		21 627 137	8 598 578

Представленная финансовая отчетность была одобрена руководством «28» февраля 2025 г. и подписана от его имени.


 Кадырова А.М.
 Генеральный директор




 Седова Н.Ю.
 Врио главного бухгалтера

Примечания 1-22 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности



АО НПФ «Ростех»

И дочернее общество

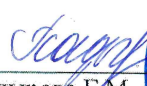
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Взносы по договорам ОПС	12	17 902	9 960
Взносы по договорам НПО и договорам ДС, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ	12	1 850 942	1 384 969
Выплаты по договорам ОПС	12	(118 201)	(69 535)
Выплаты по договорам НПО и договорам ДС, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ	12	(652 375)	(401 952)
Уменьшение (увеличение) обязательств по договорам ОПС		(144 026)	(8 494)
Уменьшение (увеличение) обязательств по договорам НПО и договорам ДС, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ		(1 997 733)	(1 145 392)
Результат от пенсионной деятельности		(1 043 491)	(230 444)
Процентные доходы	15	1 880 101	712 105
Прибыли (убытки) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	16	(403 394)	(331 280)
Целевые отчисления от суммы пенсионных взносов		37 969	23 689
Амортизация аквизиционных затрат		(1 733)	(335)
Расходы на персонал		(191 470)	(166 009)
Услуги управляющих, депозитариев и банков		(72 239)	(20 089)
Амортизация ОС и НМА		(23 641)	(8 904)
Переоценка инвестиционного имущества		5 416	(9 948)
Прочие доходы (расходы)	17	(32 585)	(65 298)
Прибыль (убыток) до налогообложения		154 935	(96 513)
Расход/возмещение по налогу на прибыль	18	1 245	17
Чистая прибыль (убыток) за период		156 180	(96 496)
Итого совокупный доход/(расход) за период		156 180	(96 496)

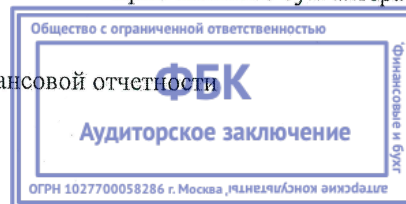
Представленная финансовая отчетность была одобрена руководством «28» февраля 2025 г. и подписана от его имени:


Кадурова Г.М.
Генеральный директор




Седова Н.Ю.
Врио главного бухгалтера

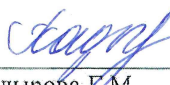
Примечания 1-22 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности



АО НПФ «Ростех»,
и дочернее общество
Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
1 января 2023 года		203 291	605 500	808 791
Чистая прибыль (убыток) за период	18	-	(96 496)	(96 496)
Общий совокупный доход (расход) за период			-	-
Прочие взносы акционеров		-	6 253	6 253
Движение прочих резервов		-	30 759	30 759
31 декабря 2023 года		203 291	546 016	749 307
Чистая прибыль (убыток) за период	18	-	156 180	156 180
Дополнительный выпуск акций		83 142	-	83 142
Выкуп у акционеров собственных акций		-	(4 768)	(4 768)
Прочие взносы акционеров		-	1 395 997	1 395 997
Движение прочих резервов		-	1 193 215	1 193 215
31 декабря 2024 года		286 433	3 286 640	3 573 073

Представленная финансовая отчетность была одобрена руководством «28» февраля 2025 г. и подписана от его имени:


Кадырова Е.М.
Генеральный директор




Седова Н.Ю.
Врио главного бухгалтера


Примечания 1-22 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности



АО НПФ «Ростех»
и дочернее общество
Конвоированный отчет о движении денежных средств за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей)

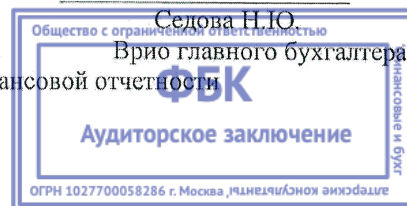
	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Взносы, полученные по договорам об ОПС		17 902	9 961
Взносы, полученные по договорам НПО и договорам ДС, классифицированным как страховые		63 935	47 910
Взносы, полученные по договорам НПО и договорам ДС, квалифицированным как инвестиционные с НВПДВ		1 825 609	1 362 736
Выплаты по договорам об ОПС		(118 205)	(65 055)
Выплаты по договорам по договорам НПО и договорам ДС, классифицированным как страховые		(29 637)	(25 778)
Выплаты по договорам НПО и договорам ДС, квалифицированным как инвестиционные с НВПДВ		(552 515)	(330 395)
Выплаты работникам от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам		(134 712)	(115 091)
Выплаты комиссионного вознаграждения доверительному управляющему		(11 760)	(23 463)
Выплаты комиссионного вознаграждения специализированному депозитарно		(6 054)	(3 772)
Поступление от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		2 734 634	933 045
Уплаченный налог на прибыль			
Оплата прочих административных расходов		(191 604)	(167 138)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(2 147 229)	(1 924 145)
Чистый приток (отток) денежных средств от операционной деятельности		1 450 364	(301 185)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Поступление от продажи основных средств и капитальных вложений		-	980
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(7 620)	(5 836)
Платежи в связи с приобретением ФА, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению НПФ		-	-
Поступление от продажи и погашения ФА, оцениваемых по амортизационной стоимости		7 016 292	4 060 099
Платежи в связи с приобретением ФА, оцениваемых по амортизационной стоимости		(8 353 839)	(3 734 146)
Поступление доходов от сдачи в аренду инвестиционного имущества		4 914	4 121
Прочие поступления от инвестиционной деятельности		-	-
Прочие платежи по инвестиционной деятельности		(8 740)	(7 516)
Чистый приток (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		(1 348 993)	317 702
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Чистый приток (отток) денежных средств от финансовой деятельности		-	-
Чистый приток (отток) денежных средств за отчетный период		101 371	16 517
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	5	73 715	57 198
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	5	175 086	73 715

Движение денежных средств от операционной деятельности
Представленная финансовая отчетность была одобрена руководством «28» февраля 2025 г. и подписана от его имени:


КадYROVA Г.М.
Генеральный директор







Примечания 1-22 составляют неотъемлемую часть данной финансовой отчетности

1. Введение

Информация о фонде

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

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

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

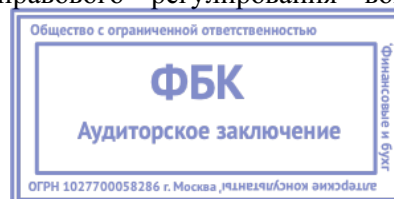
АО «НПФ «Ростех» осуществляет свою деятельность на основании лицензии № 169/2 от 02 августа 2005 г., в соответствии с Федеральным законом от 07.05.1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», законодательством Российской Федерации об акционерных обществах, иных нормативных правовых актов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

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

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

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

Нормативно-правовое регулирование деятельности Фонда, а также надзор и контроль за деятельностью Фонда (за исключением нормативно-правового регулирования вопросов,



осуществляемых Министерством труда и социальной защиты Российской Федерации) осуществляет Банк России.

Фонд зарегистрирован по адресу: 119435, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Хамовники, ул. Малая Пироговская, д. 16, помещ. 3Ц. Численность персонала Фонда по состоянию на 31.12.2024 года составляет 94 человека (по состоянию на 31.12.2023 г. 90 человек). АО «НПФ «Ростех» имеет четыре обособленных подразделения, расположенные по адресам: 445028, Самарская область, г. Тольятти, ул. Фрунзе, дом 24; 344038, Ростовская область, г. Ростов-на-Дону, ул. Новаторов, дом 3б; 420097, Республика Татарстан, г. Казань ул. Вишневого, 2Е; 423810, Республика Татарстан (Татарстан), г.о. город Набережные Челны, г Набережные Челны, ул Академика Рубаненко, д. 6, офис 146.

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

АО «НПФ «Ростех» является универсальным правопреемником присоединенного к нему АО «НПФ «Первый промышленный альянс», о чем в Единый государственный реестр юридических лиц 31 июля 2024 года внесена запись о реорганизации юридического лица в форме присоединения к нему другого юридического лица.

В соответствии с решением № 273-Р от 16.11.2023 г. единственного акционера было принято решение увеличить уставный капитал Общества на общую сумму 83 839 410 (восемьдесят три миллиона восемьсот тридцать девять тысяч четыреста десять) рублей путем размещения 8 383 941 дополнительных обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 (десять) рублей. Банком России 10.10.2024 зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг Фонда: количество фактически размещенных ценных бумаг дополнительного выпуска составило 8 314 218 штук. Дочерним обществом АО «НПФ Ростех» является ООО «Сура» (ИНН 1655071283) с долей в уставном капитале в размере 6 510 000 рублей.

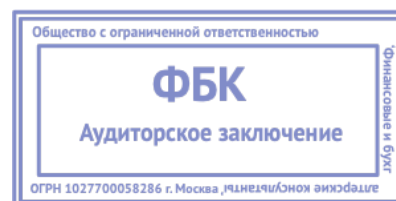
Указанная доля перешла в собственность АО «НПФ «Ростех» 31.07.2024 в порядке правопреемства по завершению реорганизации в форме присоединения к нему АО «НПФ «Первый промышленный альянс».

Основным источником дохода ООО «Сура» является сдача в аренду принадлежащих ему на праве собственности нежилых помещений, расположенных по адресу: г. Казань, ул. Вишневого 2Е.

В настоящее время Фонд ведет подготовку к мероприятиям, направленным на принятие решения о ликвидации ООО «Сура». Балансовая стоимость инвестиции в дочерние предприятия АО «НПФ «Ростех» на 31.12.2024 г. составляет 6 510 тыс. руб.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Приказом Государственной корпорации «Ростех» от 22.06.2021 утвержден Стандарт негосударственного пенсионного обеспечения работников Государственной корпорации «Ростех» и организаций Государственной корпорации «Ростех». Стандарт внедряется во всех организациях, входящих в контур управления акционера. Это предполагает увеличение клиентской базы Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению и рост пенсионных резервов.



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

Деятельность Фонда осуществляется на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частным изменениям и допускают различные толкования. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отражались на экономической ситуации в России.

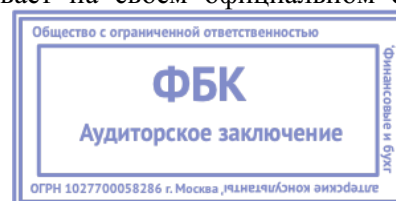
В 2024 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России во втором полугодии повысил ключевую ставку с 16% до 21%.

В июне 2024 года США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим с 13 июня 2024 года торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов.

Невозможно определить, как долго продлится эта повышенная волатильность или на каком уровне, вышеуказанные финансовые показатели в конечном итоге стабилизируются.

Решениями Совета директоров Банка России от 24.12.2024 «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и перечня информации, не подлежащей раскрытию на сайте Банка России», «Об определении перечня информации кредитных организаций, иностранных банков, осуществляющих деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитных финансовых организаций, а также лиц, оказывающих профессиональные услуги на финансовом рынке, субъектов национальной платежной системы, подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую кредитные организации, иностранные банки, осуществляющие деятельность на территории Российской Федерации через свой филиал, некредитные финансовые организации, а также лица, оказывающие профессиональные услуги на финансовом рынке, субъекты национальной платежной системы вправе не раскрывать с 1 января 2025 года до 31 декабря 2025 года включительно, и перечня информации, предусмотренной законодательством Российской Федерации или нормативными актами Банка России, которую Банк России не раскрывает на своем официальном сайте в



информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» с 1 января 2025 года до 31 декабря 2025 года включительно» установлен перечень информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать в 2024 году.

Одновременно происходит изменение законодательства Российской Федерации, оказывающие существенное влияние на деятельность Фонда.

Федеральным законом от 10.07.2023 № 299-ФЗ предусмотрено создание программы долгосрочных сбережений граждан с 01.01.2024, которая, предположительно, со временем заменит систему накопительной пенсии.

Единственным акционером АО «НПФ «Ростех» 16 ноября 2023 года было принято решение (решение единственного акционера от 16.11.2023 года № 273-Р) о проведении реорганизации в форме присоединения к АО «НПФ «Ростех» акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный альянс» (далее – присоединяемый фонд) с последующим прекращением деятельности присоединяемого фонда. 31 июля 2024 года процедура реорганизации АО «НПФ «Ростех» завершена.

Консолидированная финансовая отчетность составлена исходя из того, что Фонд будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

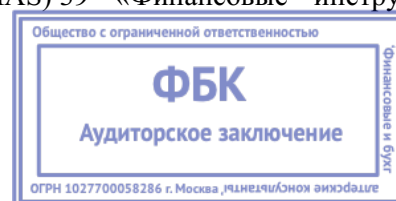
Фонд способен в полной мере исполнять свои обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, договорам долгосрочных сбережений и договорам об обязательном пенсионном страховании, несмотря на сложность прогнозирования будущих ожиданий развития экономической ситуации. Фонд также в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

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Настоящая финансовая отчетность составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО), введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации.

Согласно Указанию Банка России от 16 августа 2022 г. № 6219-У «Об установлении срока начала обязательного применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 «Договоры страхования» и Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» страховыми организациями, обществами взаимного страхования и негосударственными пенсионными фондами, о внесении изменений в отдельные нормативные акты Банка России по вопросам бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитных финансовых организаций и об отмене отдельных нормативных актов Банка России по вопросам ведения некредитными финансовыми организациями бухгалтерского учета» страховые организации, общества взаимного страхования и негосударственные пенсионные фонды обязаны применять МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2025 г. и с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Руководство Фонда приняло решение применять названные МСФО с этой даты. Таким образом, при составлении настоящей 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.

Принципы оценки финансовых показателей

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

Использование оценок и суждений

В ходе подготовки финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководство Фонда основывается на суждениях, расчетных оценках и допущениях, влияющих на применение учетной политики и величину представленных в финансовой отчетности активов и обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

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

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

Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

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

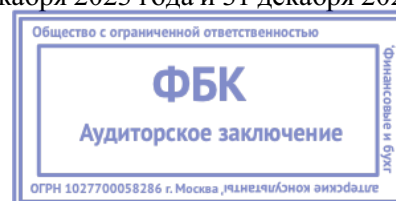
Российский рубль является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

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

3. Основные положения учетной политики

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

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись Фондом последовательно во всех отчетных периодах, в том числе по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2024 года,



представленных в настоящей финансовой отчетности.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты денежных средств Фонда включают:

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

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

Финансовые инструменты

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

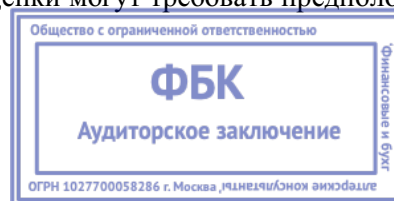
- по справедливой стоимости;
- по амортизированной стоимости.

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

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

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

Уровень 3 – оценка производится на основе ненаблюдаемых параметров (применяются методики, использующие по крайней мере один ненаблюдаемый параметр, являющийся значимым (оценка на основе модели), или методики, предполагающие значимый эффект ненаблюдаемых параметров на оценку справедливой стоимости). К таким методам оценки относятся модели дисконтированных денежных потоков, общепринятые модели ценообразования опционов, модели, основанные на недавних транзакциях между независимыми участниками рынка или анализ финансовых показателей объектов инвестиции. Методы оценки могут требовать предположений,



которые не поддерживаются наблюдаемыми рыночными данными. Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был рассчитан при первоначальном признании, за вычетом любых погашений основного долга, плюс начисленные проценты и, для финансовых активов, скорректированную с учетом оценочного резерва по ожидаемым кредитным убыткам. Начисленные проценты включают амортизацию транзакционных издержек, отложенных при первоначальном признании, и любых премий или дисконтов к сумме погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Начисленные процентные доходы и начисленные процентные расходы, включая как накопленный купонный, так и амортизированный дисконт, и премию) включая платежи, отсроченные при возникновении, если таковые имеются), не представлены отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующего актива или обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки представляет собой метод распределения процентных доходов или процентных расходов за соответствующий период, с тем чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку (эффективную процентную ставку) на текущую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это точная ставка дисконтирования предполагаемых будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) в течение ожидаемого срока действия финансового инструмента до амортизированной стоимости финансового обязательства.

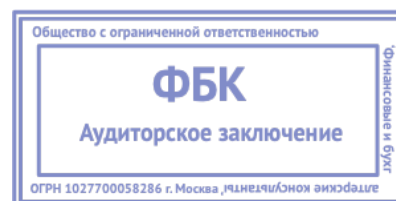
При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, отличным от обесцененных финансовых активов, Фонд оценивает будущие денежные потоки с учетом всех контрактных условий финансового инструмента, не учитывая ожидаемые кредитные убытки. Для активов, являющихся обесцененными финансовыми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

Первоначальное признание финансовых инструментов

При первоначальном признании Фонд оценивает финансовый инструмент по справедливой стоимости.

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

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



Классификация финансовых инструментов

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

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

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

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

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

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

Бизнес-модели Фонда определяют:

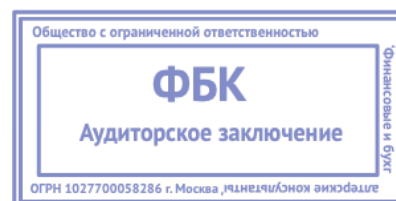
- а. будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков;
- б. будут ли денежные потоки следствием продажи финансовых активов; с. или и того, и другого.

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

Фонд применяет следующие бизнес-модели:

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

При первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, которые в противном случае оценивались бы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Фонд может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, если данная инвестиция в долевой инструмент: – не предназначена для торговли, и – не является



условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов, в отношении которой применяется МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов». Для целей последующей оценки долгосрочная дебиторская и кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами и операциям доверительного управляющего классифицируются в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости.

Последующая оценка финансовых активов

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по ССЧПУ, оцениваются по справедливой стоимости в соответствии с данные активного рынка. Оценка текущей стоимости в отсутствие активного рынка оформляется отдельным профессиональным суждением, где дополнительно описывается текущее состояние рынка, характер оцениваемых активов, исходные данные и допущения с учетом разумных предположений. Данные корректируются с учетом общих ожиданий участников рынка (рассматривается состояние и месторасположение актива либо любые ограничения на продажу или использование) и любой наилучшей имеющейся в данный момент информацией.

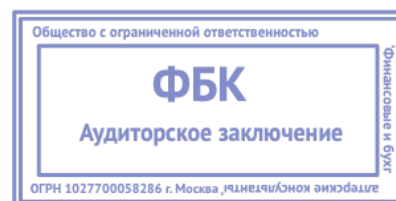
Реализованные и нерезализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прибылях и убытках за период, в котором они возникли, в составе в составе чистой прибыли/(убытка) от операций с финансовыми активами,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

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

Ценные бумаги, оцениваемые справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

Если сделка осуществляется на рыночных условиях, то справедливая стоимость при первоначальном признании ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляет собой цену сделки. При этом по долговым ценным бумагам в



справедливую стоимость включается как стоимость ценной бумаги (основная сумма), так и накопленный купонный доход, уплаченный при приобретении ценной бумаги.

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

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

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

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

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (резерв под обесценение)

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

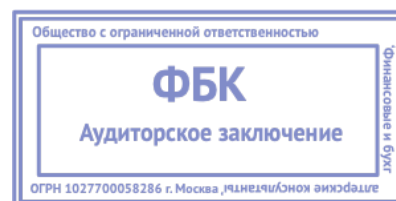
Фонд, формирует резервы под ОКУ применительно к активам, оцениваемым по амортизированной стоимости либо оцениваемым по ССЧПСД, за исключением долевых финансовых активов, а также применительно к дебиторской задолженности по аренде и займам.

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

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

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

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



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

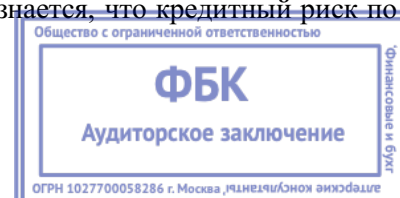
Фонд осуществляет пересмотр оценочного резерва под ОКУ по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости, с учетом доступной информации о наличии / отсутствии значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу относительно кредитного риска финансового актива в момент первоначального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

Пересмотр резерва под ОКУ осуществляется в следующем порядке:

- финансовый актив, который не является обесцененным при первоначальном признании, в отношении которого в отчетном периоде не произошло существенного увеличения кредитного риска, по сравнению с уровнем, установленным в момент первоначального признания, а также актив, относимый на отчетную дату к низкорисковому портфелю, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для финансовых активов Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ОКУ).
- если Фонд выявляет значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переводится в Этап 2 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ожидаемых кредитных убытков за весь срок (ОКУ за весь срок).
- если Фонд определяет, что финансовый актив является обесцененным: заемщику присвоен статус дефолт и одновременно актив признан проблемным, такой актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

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

Независимо от способа, с помощью которого Фонд оценивает значительное увеличение кредитного риска с даты первоначального признания, признается, что кредитный риск по долгов



ой ценной бумаге значительно увеличился с даты первоначального признания, если предусмотренные условиями выпуска платежи просрочены более чем на 30 дней и у Фонда отсутствует подтверждаемая информация, которая показывает, что кредитный риск не увеличился значительно с даты первоначального признания. Фонд определяет, что кредитный риск значительно увеличился раньше, чем предусмотренные условиями выпуска платежи были просрочены более чем на 30 дней, указанное в настоящем абзаце допущение не применяется.

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

Для расчета ОКУ используются следующие компоненты:

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

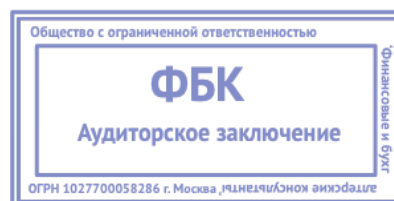
LGD - уровень потерь при дефолте, определяемый как доля потерь в величине кредитного требования на момент дефолта. Значения определяются с использованием моделей, разработанных на основании внутренней статистики.

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

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

Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

Данная категория включает ценные с фиксированным сроком погашения, в отношении которых Фонд имеет намерение и возможность удерживать их до срока погашения. Фонд классифицирует ценные бумаги в соответствующую категорию в момент их приобретения. Фонд оценивает свое намерение и способность владеть до срока погашения ценными бумагами,



классифицированными как, оцениваемые по амортизированной стоимости по состоянию на каждую отчетную дату, а не только в момент первоначального признания таких ценных бумаг.

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

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

Финансовые обязательства

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

Реклассификация финансовых инструментов

Реклассификация финансовых активов может быть произведена в исключительных случаях:

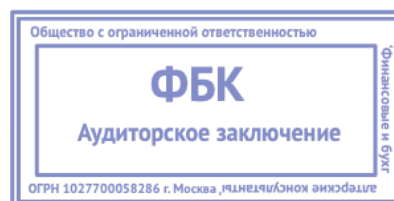
- в связи с изменением бизнес – модели управления финансовыми активами;
- в связи с существенными изменениями в рыночной ситуации или в финансово экономическом состоянии эмитента, при которых достижение первоначальной цели управления финансовыми активами представляется невозможным/рискованным;

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

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

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

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



Прекращение признания финансовых активов

Фонд прекращает признание финансового актива тогда и только тогда:

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

Средства в доверительном управлении

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

Иностранная валюта

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

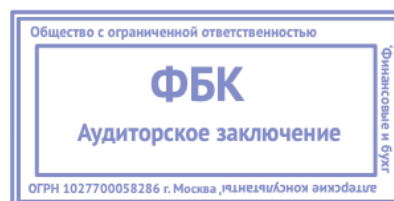
Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте по состоянию на отчетную дату, переводятся в функциональную валюту по валютному курсу, действовавшему на отчетную дату.

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

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

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
руб. / долл. США	101,6797	89,6883
руб. / евро	106,1028	99,1919



Основные средства

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

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

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

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

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

Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

В соответствии с МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (далее – МСФО 16) Фонд признает в качестве актива в форме права пользования и обязательства по аренде дисконтированные арендные платежи, в момент, когда актив становится доступен для использования.

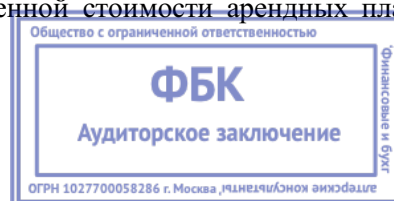
Активами в форме права пользования признаются активы по договорам аренды нежилых помещений и транспортных средств.

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

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

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

Обязательства по аренде оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей,



рассчитанных с применением процентной ставки, которую бы Фонд применил в случае привлечения дополнительных заемных средств.

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

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

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

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

Нематериальные активы

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

- не имеет материально-вещественной формы;
- является идентифицируемым, то есть:
 - является отделимым, т. е. Фонд может его продать, отдать лицензионные права на него, обменять, и:
 - возникает в результате договорных или иных юридических прав;
 - контролируется Фондом (имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта);
 - существует высокая вероятность получения Фондом будущих экономических выгод, связанных с данным объектом, и Фонд имеет право на получение указанных выгод;
- стоимость объекта может быть надежно оценена;
- предназначен для использования в административных целях или управленческих нужд в течение более чем 12 месяцев.

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

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

Нематериальные активы разделены в учете на следующие категории:

- программное обеспечение (в том числе, лицензии на использование программного обеспечения);



- лицензии, патенты;
- прочие нематериальные активы.

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

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

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

Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании

Особенности договоров об обязательном пенсионном страховании

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

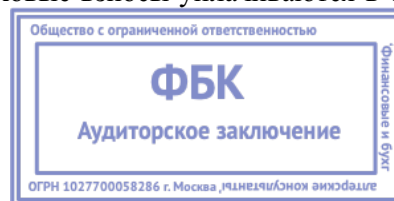
Договор об обязательном пенсионном страховании - соглашение между фондом и застрахованным лицом в пользу застрахованного лица или его правопреемников, в соответствии с которым фонд обязан при наступлении пенсионных оснований осуществлять назначение и выплату застрахованному лицу накопительной пенсии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

Застрахованное лицо – это физическое лицо, заключившее договор ОПС.

Страховые взносы – это индивидуально возмездные обязательные платежи на обязательное пенсионное страхование на финансирование накопительной пенсии, уплачиваемые страхователем в пользу застрахованного лица в Пенсионный фонд Российской Федерации для последующей передачи в выбранный этим застрахованным лицом фонд в порядке, определяемом Федеральным законом от 15 декабря 2001 г. N 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации»

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

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



Пенсионного фонда РФ застрахованным лицом за счет собственных средств, государством за счет средств Фонда национального благосостояния, работодателем за счет его средств. Взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений уплачиваются в бюджет Пенсионного фонда РФ государством при условии внесения дополнительных страховых взносов застрахованным лицом за счет собственных средств.

Классификация обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании

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

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

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

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

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

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

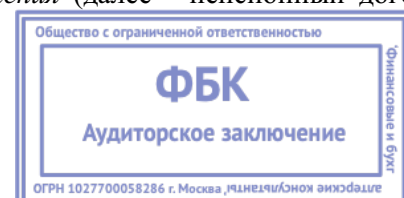
- размер обязательств Фонда по выплате накопительной пенсии по договорам ОПС рассчитывается исходя из вероятности дожития (нефинансового фактора), с учетом ставки дисконтирования. Влияние вероятности дожития на расчет обязательств по выплатам накопительной пенсии на этапе выплат является значительным и поэтому отражает значительный страховой риск, присущий таким обязательствам. Таким образом, обязательства по пенсионным накоплениям в части накопительной пенсии отвечают критериям признания страхового договора и отражаются с учетом актуарной оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения

Особенности договоров негосударственного пенсионного обеспечения

При формировании управленческих решений и отчетности о деятельности Фонда используются следующие понятия:

Договор негосударственного пенсионного обеспечения (далее - пенсионный договор) -



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года**

соглашение между фондом и вкладчиком фонда (далее - вкладчик), в соответствии с которым вкладчик обязуется уплачивать пенсионные взносы в фонд, а фонд обязуется выплачивать участнику (участникам) фонда (далее - участник) негосударственную пенсию (договор НПО);

Вкладчик - физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в фонд;

Участник - физическое лицо, которому в соответствии с заключенным между вкладчиком и фондом пенсионным договором должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии. Участник может выступать вкладчиком в свою пользу;

Пенсионный взнос - денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора;

Негосударственная пенсия - денежные средства, регулярно выплачиваемые участнику в соответствии с условиями пенсионного договора;

Пенсионная схема - совокупность условий, определяющих порядок уплаты пенсионных взносов и выплат негосударственных пенсий

Пенсионный счет - форма аналитического учета в фонде, содержащая предусмотренные Федеральным законом от 7 мая 1998 года №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» сведения об участниках, о вкладчиках и застрахованных лицах;

Пенсионные резервы - совокупность средств, находящихся в собственности фонда и предназначенных для исполнения фондом обязательств перед участниками в соответствии с пенсионными договорами (далее обязательства по пенсионным договорам);

Для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения Фонд использует пенсионные планы (пенсионные схемы). В Пенсионных правилах Фонда определяются виды пенсионных схем, применяемых Фондом, описание, порядок и условия внесения пенсионных взносов, перечень порядок расчета выкупных сумм, а также описание методики осуществления актуарных расчетов обязательств Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению.

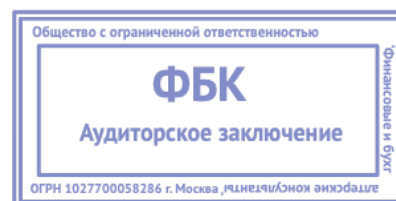
Классификация обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения

В зависимости от наличия существенного страхового риска, обязательства Фонда по договорам НПО учитываются в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» как договоры страхования или инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (НВПДВ). Соответственно, обязательства Фонда по договорам НПО разделяются на обязательства, классифицируемые как обязательства по страховым договорам, и обязательства, классифицируемые как инвестиционные договоры с НВПДВ.

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

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

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения заключаются на продолжительный срок и предполагают два этапа, этап накопления и этап выплат. На этапе накопления Фонд аккумулирует пенсионные взносы на счетах участников (вкладчиков). На этапе выплат осуществляется выплата пенсий в соответствии с условиями, определенными в договоре негосударственного пенсионного обеспечения.



В зависимости от выбранной пенсионной схемы договоры негосударственного пенсионного обеспечения подразделяются по типу осуществления выплат на пожизненные, срочные и до исчерпания.

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

Размер обязательств Фонда по пожизненным пенсионным схемам по договорам (НПО) рассчитывается исходя из вероятности дожития (нефинансового фактора), с учетом ставки дисконтирования. Влияния вероятности дожития на расчет обязательств по выплатам негосударственных пенсий по пожизненным пенсионным схемам на этапе выплат является значительным и поэтому отражает значительный страховой риск, присущий таким обязательствам. Таким образом, обязательства по пенсионным резервам по пожизненным пенсионным схемам отвечают критериям признания страхового договора и отражаются с учетом актуарной оценки в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Обязательства Фонда по договорам НПО, в которых предусмотрены пенсионные схемы, отличные от пожизненных (срочные пенсионные схемы и до исчерпания) не несут в себе страхового риска, так как по всем срочным схемам Фонда предусмотрена выплата пенсии в случае смерти участника правопреемникам. При этом, инвестиционный доход от размещения средств пенсионных резервов, полученных по договорам НПО должен распределяться на счета вкладчиков и участников в соответствии с требованиями Федерального закона № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» на основании решения Совета директоров негосударственного пенсионного фонда в размере не менее 85 % от полученного дохода. Максимальный размер распределяемого на счета вкладчиков и участников инвестиционного дохода не ограничен. Поэтому такие обязательства учитываются как инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, которые отражаются в консолидированной отчетности Фонда с учетом актуарной оценки, руководствуясь МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

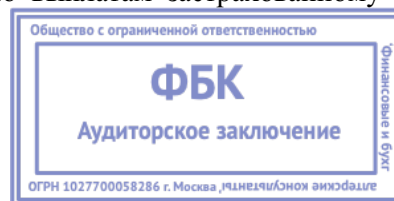
Учет обязательств, отражаемых с учетом актуарной оценки

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», Фонд проводит тесты на адекватность страховых обязательств.

Для определения размера обязательств, отражаемых с учетом актуарной оценки, по договорам ОПС и НПО используется максимальное из двух значений – расчетного обязательства с учетом актуарной оценки и остатка счета, без учета аквизиционных расходов, так как расходы Фонда по заключению пенсионных договоров не существенны по отношению к общей сумме обязательств.

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

Обязательства Фонда по таким договорам оцениваются на каждую отчетную дату. Оценка расчетного (актуарного) обязательства производится методом расчета приведенной стоимости будущих денежных потоков индивидуально для каждого застрахованного лица и участника. Денежные потоки, связанные с обязательством Фонда по выплатам застрахованному лицу и



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года**

участнику, дисконтируются с учетом вероятности дожития застрахованного лица и участника до даты платежа, периодичности, длительности и размера платежей.

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

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

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

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

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

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

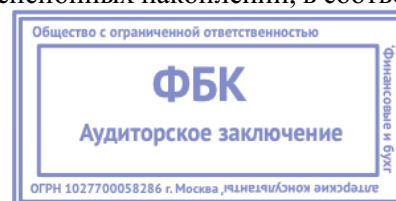
Для оценки обязательств по НПО и ОПС в качестве таблицы смертности на 31.12.2024 использовалась сглаженная таблица смертности населения Российской Федерации за 2024 год с корректировкой на 1% для мужчин и 0,5% для женщин в течение 10 лет, что аналогично мгновенной корректировке смертности 10% для мужчин и для женщин.

При выборе ставки дисконтирования рассматривался подход, предложенный в пункте 78 МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», согласно которому ставка дисконтирования рассчитывается исходя из ставок доходности на отчетную дату по высоконадежным корпоративным облигациям, сопоставимым по срокам с ожидаемой длительностью выплат по пенсионным обязательствам в той же валюте. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность (на конец отчетного периода) государственных облигаций. В данный момент в России отсутствует активный рынок долгосрочных высоконадежных корпоративных облигаций, поэтому используется ставка доходности по государственным облигациям (ОФЗ). Ставка выбирается как среднее арифметическое доходностей последних сделок на отчетную дату (или на ближайший день к отчетной дате) с ОФЗ со сроками до погашения, аналогичным сроком погашения обязательств Фонда. Средняя длительность обязательства по пенсионным схемам, применяемым в Фонде, превышает 10 лет.

Согласно результатам торгов на ММВБ на 31.12.2024, доходность бескупонных облигаций федерального займа (ОФЗ) со сроком погашения свыше 10 лет составляет 6,41% годовых.

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

С учетом расходов, оплачиваемых за счет средств пенсионных накоплений, в соответствии



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года**

со статьей 36.23 Федерального закона № 75-ФЗ, расходов управляющих компаний, ставка дисконтирования, используемая для расчета стоимости обязательств по ОПС, равна 5,54%.

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

Резервы предстоящих расходов

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

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

Налогообложение

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

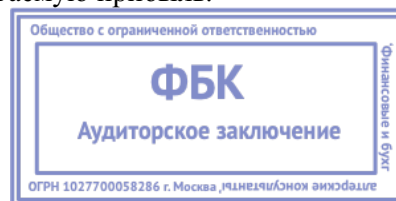
Текущий налог на прибыль рассчитывается исходя из предполагаемого размера налогооблагаемой прибыли за отчетный период, с учетом ставок по налогу на прибыль, действовавших по состоянию на отчетную дату, а также суммы обязательств, возникших в результате уточнения сумм налога на прибыль за предыдущие отчетные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

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

Доходы, полученные от инвестирования пенсионных накоплений, не облагаются налогом на прибыль.

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

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



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

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

Условные обязательства

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

Акционерный капитал

Акционерный капитал представляет собой только полностью оплаченный капитал.

Признание доходов и расходов в финансовой отчетности

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

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

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

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

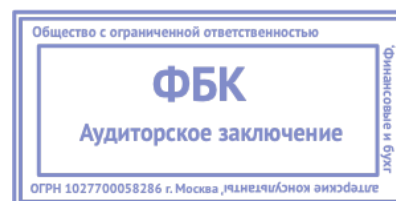
Прочие комиссии, а также прочие доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с учетом предстоящих платежей, относящихся к текущему году.

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

Распределение инвестиционного дохода, полученного от инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения пенсионных резервов, отражается в составе расходов по пенсионной деятельности и доходов по собственным средствам как события после отчетной даты.

4. Новые и пересмотренные Международные стандарты финансовой отчетности

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые вступили в силу с 1 января 2024 г.:



Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные»

Данные поправки дополняют предыдущие поправки «Классификация обязательств как текущих или долгосрочных», опубликованные в январе 2020 года, в которых разъяснялось, что обязательства классифицируются как текущие или долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

В поправках разъясняется следующее:

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Аренда»

Поправки вводят новую модель бухгалтерского учета, которая оказывает влияние на то, как продавец-арендатор учитывает переменные арендные платежи, возникающие при сделке купли-продажи с обратной арендой.

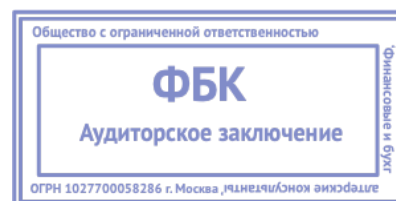
Поправки разъясняют, что при первоначальном признании продавец-арендатор включает переменные арендные платежи при оценке арендного обязательства, возникающего в результате сделки купли-продажи с обратной арендой. После первоначального признания продавец-арендатор применяет общие требования к последующему учету обязательств по аренде таким образом, чтобы не признавать никаких прибылей или убытков, связанных с сохраняемым за ним правом пользования.

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

Продавец-арендатор должен применять данные поправки для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, допускается досрочное применение.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

Поправки Совета по МСФО применяются к соглашениям о финансировании поставщиков, которые также называются финансированием цепочки поставок, финансированием кредиторской задолженности или обратным факторингом. Вводятся требования к раскрытию информации, которые повысят прозрачность механизмов финансирования поставщиков и их влияние на обязательства и денежные потоки компании.



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года**

Все организации, использующие соглашения о финансировании поставщиков, будут обязаны предоставлять новую информацию при условии, что она является существенной.

Ключевые поправки включают требования о раскрытии:

- балансовой стоимости финансовых обязательств, которые являются частью соглашений о финансировании поставщиков, и статьи, в которых представлены эти обязательства;
- балансовой стоимости финансовых обязательств, по которым поставщики уже получили оплату от поставщиков финансовых услуг;
- диапазона сроков оплаты как по финансовым обязательствам, которые являются частью данных соглашений, так и по сопоставимой торговой кредиторской задолженности, которая не является частью таких соглашений.
- тип и влияние неденежных изменений балансовой стоимости финансовых обязательств, которые являются частью соглашения о финансировании поставщиков.

Указанные поправки к стандартам должны применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2024 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Если организация применит данные поправки в отношении более раннего периода, она должна будет раскрыть этот факт.

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

Новые и пересмотренные МСФО, выпущенные и вступающие в силу с 01 января 2025 г.

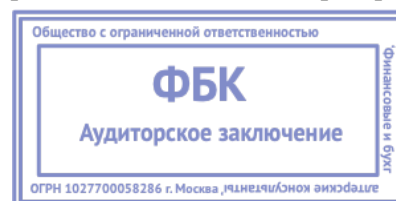
Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации консолидированной финансовой отчетности *Фонда*, но не обязательны к применению и досрочно не были применены *Фондом* в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Ограничения конвертируемости валют»

20 августа 2024 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;
- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;
- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;
- дополнены требования к раскрытию информации. Организации необходимо раскрыть:



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года

- характеристики неконвертируемой валюты и ее влияние на финансовую отчетность;
- текущий обменный курс;
- процесс оценки;
- риски, которым подвержена организация из-за неконвертируемой валюты.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»

30 мая 2024 года Совет по МСФО (IASB) опубликовал поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов в МСФО (IFRS) 9. Поправки стали ответом на отзывы и комментарии к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», оставленные пользователями по итогам его внедрения и применения.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются следующих моментов.

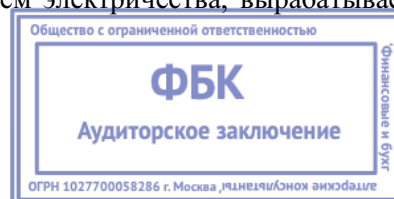
- Классификация финансовых активов:
 - Уточнение классификации финансовых активов с привязкой к экологическим, социальным (ESG) и аналогичным показателям: характеристики кредитов, связанные с ESG, могут повлиять на то, оцениваются ли кредиты по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Поправки разъясняют, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по таким кредитам
 - Введено определение «финансовые активы без права предъявления обратного требования». Финансовый актив получает такую характеристику, если договором предусмотрено, что право компании получать денежные потоки распространяется только на денежные потоки, генерируемые конкретными активами.
 - Уточнены характеристики инструментов, связанных договором. На примерах показано, что сделки с применением множества инструментов, связанных договором, по сути являются кредитными соглашениями, обеспечивающими усиленные гарантии кредиторам.
- Прекращение признания финансовых обязательств, погашенных через системы электронных платежей: так как перевод через систему электронных платежей может занимать несколько рабочих дней, компаниям разрешено считать финансовые обязательства урегулированными, начиная с даты отправления перевода.

Также внесены поправки в МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Введены требования к раскрытию информации, касающейся инвестиций в долевые инструменты, классифицированные компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и условий договора, которые могут изменить сумму договорных денежных потоков.

Поправки вступают в действие для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Ранее применение разрешено только для поправок, относящихся к классификации финансовых активов.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»

В декабре 2024 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Благодаря заключению таких договоров компании получают возможность использовать энергию из природных источников (ветер, солнце и пр.). Однако объем электричества, вырабатываемого в



соответствии с этими договорами, может варьироваться в зависимости от неконтролируемых факторов — в частности, погодных условий. Текущие требования МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» могут не в полной мере отражать влияние таких договоров на результаты деятельности компаний. Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

- Разъяснение термина «договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»;
- Уточнение порядка применения требований «использования для собственных нужд» в МСФО (IFRS) 9 к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников;
- Поправки к требованиям по учету хеджирования.

Поправки разрешают компаниям указывать в качестве хеджируемой статьи переменный номинальный объем ожидаемых операций с электроэнергией, соответствующий переменному объему электроэнергии, которую, как ожидается, выработает природный источник.

В документе приведен пример, иллюстрирующий применение уточненных требований по учету хеджирования к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников.

Изменения вступают в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

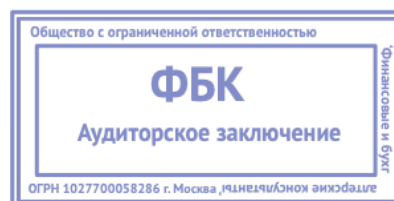
В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил новый бухгалтерский стандарт МСФО с целью повышения качества представляемой отчетной информации о результатах финансовой деятельности. Новый стандарт – МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

МСФО (IFRS) 18 вводит категории доходов и расходов: операционные, инвестиционные и финансовые – и требует, чтобы все организации представляли новые промежуточные итоги, включая операционную прибыль и прибыль до доходов и расходов, связанных с финансированием, и налогов.

Стандарт требует от организаций раскрывать пояснения к тем показателям, которые относятся к отчету о прибылях и убытках и которые являются показателями эффективности, определенными руководством (включая сверку таких показателей с показателями и промежуточными итогами, установленными МСФО (IFRS) 18 или с показателями, требуемыми МСФО).

МСФО (IFRS) 18 содержит расширенное руководство по организации информации, а также тому, представлять ли ее в основных финансовых отчетах или в примечаниях. Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и иные изменения.

Стандарт вступает в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.



МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности»

9 мая 2024 года Совет по МСФО опубликовал новый стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчетности».

В соответствии с данным стандартом дочерние организации, которые попадают под определенные критерии, могут применять упрощенные требования к раскрытию информации в своей консолидированной, отдельной или индивидуальной финансовой отчетности.

Дочерние организации могут применять МСФО (IFRS) 19, если они не являются публично подотчетными и их материнская компания подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, находящуюся в открытом доступе. Предполагается, что дочерняя организация не является публично подотчетной, если у нее нет долевых или долговых инструментов, обращающихся на открытом рынке, и она не является держателем активов в качестве доверенного лица широкого круга сторонних лиц.

Отчетность по МСФО (IFRS) 19 не будет являться отчетностью по МСФО, однако отличие будет состоять только в объеме раскрываемой информации. Принципы оценки, признания и представления элементов финансовой отчетности не отличаются от полной версии МСФО.

Компаниям разрешается применять МСФО (IFRS) 19 более одного раза. Компания, принявшая решение о применении МСФО (IFRS) 19, может впоследствии отказаться от его применения.

Стандарт вступает в силу, начиная с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты. Досрочное применение разрешено, и в этом случае данный факт должен быть раскрыт.

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

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»

Изменения устраняют несоответствие между требованиями МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, касающимися продажи или вноса активов в ассоциированную организацию или совместное предприятие инвестором.

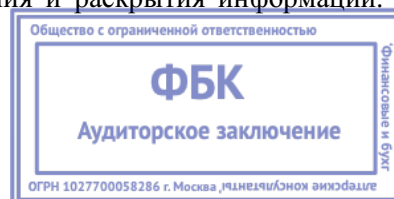
В декабре 2015 года Совет по МСФО отложил вступление в силу поправок к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» на неопределенный период до завершения своего исследовательского проекта по методу долевого участия.

Поправки выпущены в сентябре 2014 года и применяются для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты. Досрочное применение разрешено.

В настоящее время Фонд анализирует возможное влияние данных поправок на консолидированную финансовую отчетность, а также возможность досрочного применения.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. МСФО



(IFRS) 17 заменил собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году.

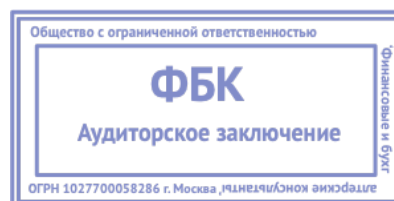
МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, новый стандарт устанавливает единую модель учета договоров страхования, включающую все аспекты учета таких договоров. Согласно новому стандарту, оценка договоров страхования должна производиться по приведенной стоимости денежных потоков, оцениваемой исходя из всех текущих допущений для оценки величины денежных потоков, их сроков и неопределенности, связанной с ними, а также соответствующей наблюдаемой рыночной информации. При этом возникающая прибыль по договору страхования будет признаваться в течение срока действия договора по мере истечения страхового риска, а убыток будет признаваться единовременно.

Ключевые принципы МСФО (IFRS) 17 заключаются в том, что компания:

- определяет в качестве договоров страхования те договоры, по которым организация принимает значительный страховой риск от другой стороны (страхователя), соглашаясь выплатить страхователю компенсацию, если указанное неопределенное будущее событие (страховой случай) неблагоприятно повлияет на страхователя;
- отделяет определенные встроенные производные финансовые инструменты, отдельные инвестиционные компоненты и отдельные обязательства по исполнению от договоров страхования;
- делит контракты на группы, которые он будет распознавать и оценивать;
- признает и оценивает группы договоров страхования по:
 - скорректированной с учетом риска приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки от исполнения обязательств), которая включает всю доступную информацию о денежных потоках от исполнения обязательств таким образом, чтобы она соответствовала наблюдаемой рыночной информации; плюс (если это значение является обязательством) или минус (если это значение является активом);
 - сумме, представляющей собой незаработанную прибыль по группе контрактов (маржа за обслуживание по контракту);
- признает прибыль по группе договоров страхования в течение периода, когда компания предоставляет услуги по договорам страхования, и по мере освобождения предприятия от риска. Если группа контрактов является или становится убыточной, предприятие немедленно признает убыток;
- отдельно представляет доходы от страхования (которые исключают получение любого инвестиционного компонента), расходы на страховые услуги (которые исключают погашение любых инвестиционных компонентов) и доходы или расходы по финансированию страхования; и
- раскрывает информацию, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить влияние контрактов, подпадающих под действие МСФО (IFRS) 17, на финансовое положение, финансовые показатели и денежные потоки компании.

МСФО (IFRS) 17 допускает необязательный упрощенный подход к оценке, или подход к распределению премий, для более простых договоров страхования.



Переходные положения

На дату перехода, 1 января 2024 года, Фонд:

- идентифицировал, признал и оценил каждую группу договоров страхования так, как если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда (за исключением случаев, когда это практически невозможно);
- идентифицировал, признал и оценил активы для аквизиционных денежных потоков страховых активов, как если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда, за тем исключением, что организация не обязана осуществлять оценку возмещаемости актива до даты перехода. На дату перехода была проведена оценка возмещаемости, и убытков от обесценения выявлено не было;
- прекратил признание существующих остатков, которые отсутствовали бы, если бы МСФО (IFRS) 17 применялся всегда;
- признал получившуюся в результате чистую разницу в составе собственного капитала.

Общее влияние первого применения МСФО (IFRS) 17 на капитал в пределах 10%.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Наличные денежные средства	-	-
- без кредитного рейтинга	-	-
Остатки денежных средств на счетах в банках	137 539	55 675
- с кредитным рейтингом AAA	57 000	41 565
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	11	203
- с кредитным рейтингом A- до A+	80 528	13 907
Брокерские и аналогичные счета	37 547	18 040
- без кредитного рейтинга	37 547	18 040
Итого	175 086	73 715

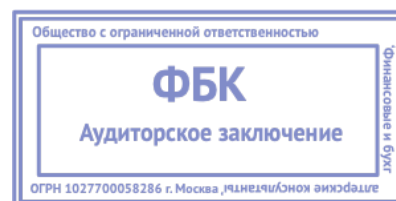
Денежные средства и их эквиваленты не являются ни обесцененными, ни просроченными.

По состоянию на 31.12.2024 г. – 56 % денежных средств на расчетных счетах Фонда были размещены на счетах в 4 российских банках с рейтингом не ниже AA.

По состоянию на 31.12.2023 г. – 79 % денежных средств на расчетных счетах Фонда были размещены на счетах в 4 российских банках с рейтингом не ниже AA.

6. Депозиты в банках

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Депозиты в российских банках		
- с кредитным рейтингом от AA- до AA+	2 362 408	927 570
- с кредитным рейтингом от A- до A+	2 486 176	389 000



Итого	4 848 584	1 316 570
--------------	------------------	------------------

Рейтинг банков и эмитентов финансовых инструментов определялся по данным национальной рейтинговой шкале Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2024 года депозиты в банках включали 4 848 584 тыс. руб., размещенных в 4 банках (с кредитными рейтингами не ниже АА), что составляет 90 % от общей суммы депозитов в банках. По состоянию на 31 декабря 2023 года депозиты в банках включали 1 316 570 тыс. руб., размещенных в 3 банках (с кредитными рейтингами не ниже АА), что составляет 70 % от общей суммы депозитов в банках.

7. Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

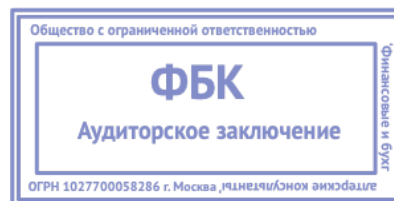
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, включают в себя:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Инвестиции в долевые инструменты		
Акции российских организаций	310 635	8 762
- с кредитным рейтингом от ААА до А+	310 635	8 762
Итого инвестиции в долевые инструменты	310 635	8 762
Инвестиции в долговые инструменты		
Государственные облигации субъекта федерации	864 359	563 972
- с кредитным рейтингом от ААА до А+	864 359	560 786
- с кредитным рейтингом от А до ВВ	-	3 186
Федеральные государственные облигации	4 185 414	1 402 649
- с кредитным рейтингом от ААА до А+	4 185 414	1 402 649
Облигации кредитных организаций и банков-нерезидентов	953 567	558 572
- с кредитным рейтингом от ААА до А+	953 567	558 572
- с кредитным рейтингом от А до ВВ	-	-
Корпоративные облигации	8 247 232	4 268 587
- с кредитным рейтингом от ААА до А+	8 238 096	4 260 405
- с кредитным рейтингом от А до ВВ	9 136	8 182
Итого инвестиции в долговые инструменты	14 250 572	6 793 779
Итого	14 561 207	6 802 541

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

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

Основными контрагентами Фонда являются крупнейшие российские банки. Портфель



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

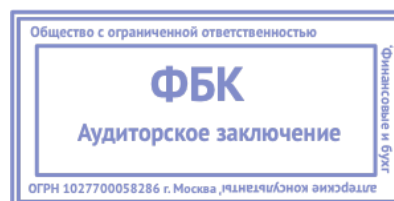
8. Прочая дебиторская задолженность

Прочая дебиторская задолженность включает в себя:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Права требования по прочим расчетам	1 900 648	277 725
Расчеты по налогу на прибыль	-	-
Расчеты по социальному страхованию	89	70
	1 900 737	277 795

9. Основные средства и активы в форме права

Наименование показателя	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Транспортные средства	Прочее	Активы в форме права	Капитальные вложения в основные средства	Итого
Стоимость (или оценка) на 01.01.2023 г.	-	5 130	7 623	1 647	48 498	-	62 898
Накопленная амортизация	-	(2 969)	(1 782)	(1 429)	(10 999)	-	(17 180)
Балансовая стоимость на 01.01.2023 года	-	2 161	5 841	218	37 499	-	45 718
Поступление	-	2 867	-	-	8 917	1 612	13 396
Переоценка	-	-	-	-	-	-	-
Выбытие	-	(1 573)	(1 741)	-	-	-	(3 314)
Амортизационные отчисления	-	248	565	(52)	(9 885)	-	(9 124)
Накопленная амортизация	-	(2 721)	(1 217)	(1 482)	(20 884)	-	(26 304)
Балансовая стоимость на 31.12.2023 года	-	3 703	4 665	165	36 531	1 612	46 676
Стоимость (или оценка) на 01.01.2024 года	-	6 424	5 882	1 647	57 415	1 612	72 980
Накопленная амортизация	-	(2 721)	(1 217)	(1 482)	(20 884)	-	(26 304)



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года

Балансовая стоимость на 01.01.2024 года	-	3 703	4 665	165	36 531	1 612	46 676
Поступление	5 342	8 496	6 774	3 994	-	-	24 606
Переоценка				(335)		-	(335)
Выбытие						(1 612)	(1 612)
Амортизационные отчисления	(529)	(2 347)	(1 875)	(116)	(12 369)	-	(17 236)
Прочее	(3 215)	(387)	(1 979)	(3 348)	-	-	(8 929)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2024 года	5 342	14 920	12 656	5 306	57 415	-	95 639
Накопленная амортизация	(3 744)	(5 455)	(5 071)	(4 946)	(33 253)	-	(52 469)
Балансовая стоимость на 31.12.2024 года	1 598	9 465	7 585	360	24 162	-	43 170

10. Нематериальные активы

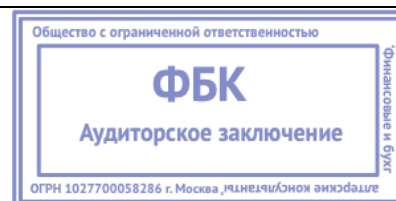
В нижеследующей таблице представлена информация об изменениях в составе нематериальных активов:

Наименование показателя	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Балансовая стоимость на 01.01.2023 года	-	21 166	21 166
Поступление	-	6 052	6 052
Выбытие	-	(925)	(925)
Амортизационные отчисления	-	(4 894)	(4 894)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2023 года	-	35 692	35 692
Накопленная амортизация	-	(14 293)	(14 293)
Балансовая стоимость на 31.12.2023 г.	-	21 399	21 399
Поступление	-	28 664	28 664
Выбытие	-	(25)	(25)
Амортизационные отчисления	-	(6 405)	(6 405)
Амортизационные отчисления (выбытие)	-	10	10
Прочее	-	(13 219)	(13 219)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2024 года	-	64 331	64 331
Накопленная амортизация	-	(33 907)	(33 907)
Балансовая стоимость на 31.12.2024 года	-	30 424	30 424

11. Инвестиционное имущество

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

Наименование показателя	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
-------------------------	---------------	---------------



Балансовая стоимость на начало отчетного периода	51 167	61 115
Чистая прибыль или убыток в результате корректировки справедливой стоимости	5 416	(9 948)
Балансовая стоимость на конец отчетного периода	56 583	51 167

В соответствии с договором на оказание услуг по оценке № 76/24 от 27.05.2024 г. заключенным с ООО «ЛАУР» произведена ежегодная оценка имущества (Административное здание по адресу: г. Тольятти, ул. Фрунзе, д. 24, Кадастровый номер 63:09:0101168:4147). В соответствии с отчетом № Н-43407/24 от 04.12.2024 г. рыночная стоимость составила 56 583 333,33 руб.

12. Пенсионные обязательства

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

Обязательства по пенсионной деятельности

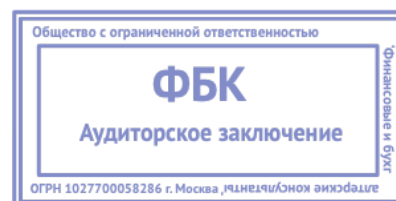
	31.12.2024	31.12.2023
Обязательства по договорам НПО и договорам ДС, квалифицированным как страховые	446 822	360 426
Обязательства по договорам НПО и договорам ДС, квалифицированным как инвестиционные с НВПД	4 502 933	2 162 028
Обязательства по договорам ОПС	12 991 094	5 264 358
Итого обязательств по пенсионной деятельности	17 940 849	7 786 812

Взносы по договорам НПО и договорам ДС

	2024	2023
Взносы по договорам НПО и договорам ДС	1 850 942	1 384 969
Всего взносов по договорам НПО и договорам ДС	1 850 942	1 384 969

Взносы по договорам ОПС

	2024	2023
Взносы по договорам ОПС	17 902	9 960
Всего взносов по договорам ОПС	17 902	9 960



**Выплаты по договорам НПО и договорам
ДС**

	2024	2023
Выплаты по договорам НПО и договорам ДС	(652 375)	(401 952)
Всего выплат по договорам НПО и договорам ДС	(652 375)	(401 952)

Выплаты по договорам ОПС

	2024	2023
Выплаты по договорам ОПС	(118 201)	(69 535)
Всего выплаты по договорам ОПС	(118 201)	(69 535)

13. Прочие обязательства

Прочие обязательства включает в себя:

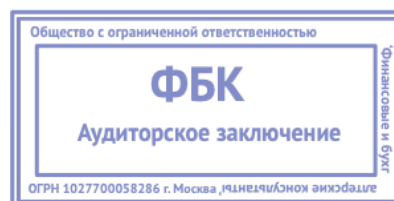
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Расчеты с персоналом	12 524	6 730
Расчеты по налогам и сборам	1 233	595
Прочее	72 656	16 884
	86 413	24 209

14. Капитал**Уставный капитал**

Основным акционером Фонда является Государственная корпорация «Ростех». По состоянию на 31 декабря 2024 года доля Государственной корпорации «Ростех» в уставном капитале Фонда составляет 70,7335953856% (по состоянию на 31.12.2023 года: 100%). Государственная корпорация «Ростех» является юридическим лицом, созданным Российской Федерацией. Конечный владелец (бенефициар) отсутствует.

В соответствии с решением № 273-Р от 16.11.2023 г. единственного акционера было принято решение увеличить уставный капитал Общества на общую сумму 83 839 410 (восемьдесят три миллиона восемьсот тридцать девять тысяч четыреста десять) рублей путем размещения 8 383 941 дополнительных обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 (десять) рублей. Банком России 10.10.2024 зарегистрирован отчет об итогах дополнительного выпуска ценных бумаг Фонда: количество фактически размещенных ценных бумаг дополнительного выпуска составило 8 314 218 штук.

С учетом пересчета стоимости Уставного капитала в результате действия гиперинфляции, уставный капитал составляет 286 433 тыс. руб. (по состоянию на 31.12.2023 года: 203 291 тыс. руб.)



15. Процентный доход

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Процентные доходы по депозитам в банках	1 356 389	603 229
Купонный доход по долговым ценным бумагам	514 427	93 105
Прочее	9 285	15 771
	1 880 101	712 105

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

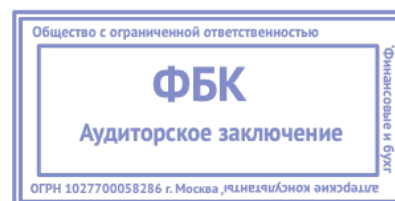
	2024 год	2023 год
Чистая прибыль от купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток)	3 810	2 381
Чистая прибыль (убыток) от переоценки финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток)	(407 204)	(333 661)
Итого	(403 394)	(331 280)

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расходы по аренде	(9 896)	(9 286)
Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)	(10 567)	(18 183)
Командировочные расходы	(4 274)	(3 327)
Реклама и маркетинг	(1 642)	(1 474)
Юридические и консультационные услуги	(294)	(379)
Расходы на аудит и публикации отчетности	(1 009)	(1 914)
Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	(840)	(1 966)
Прочие налоги	(250)	(1)
Прочее	(3 813)	(28 768)
Итого	(32 585)	(65 298)

18. Расходы по налогу на прибыль

	2024 год	2023 год
Расходы / возмещение по текущему налогу на прибыль	(27)	-
Расходы / возмещение по отложенному налогу	1 272	17
Итого	1 245	17



(а) Сверка эффективной ставки налога на прибыль

	<u>2024 год</u>	<u>2023 год</u>
Прибыль (убыток) до уплаты налога на прибыль	154 935	(96 513)
Налог на прибыль, рассчитанный исходя из применяемой налоговой ставки в Российской Федерации (20%)	(30 987)	-
Доходы / расходы, не учитываемые в целях налогообложения	32 232	17
Расходы по налогу на прибыль	1 245	17

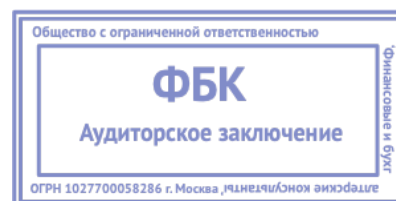
(в) Требования и обязательства по отложенному налогу

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

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

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

Наименование показателя	На 31.12.2024 года	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31.12.2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка
Вознаграждение работников	2 282	1 876	406	(365)
Налоговая льгота исходя из ставки рефинансирования ЦБ РФ	(93 025)	(67 717)	(25 308)	(69 756)
Прочее	172 455	118 679	53 776	31 846
Общая сумма отложенного налогового актива	81 712	52 839	28 874	(38 276)
Финансовые вложения по пенсионным резервам	(76 080)	(51 638)	(24 442)	37 981
Прочее	(497)	71	(568)	312
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(76 577)	(51 567)	(25 010)	38 293
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	5 135	1 272	3 864	17



19. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности негосударственного пенсионного фонда и является существенным элементом операционной деятельности Фонда. Основной целью, которую ставит руководство Фонда при организации системы по управлению рисками, является достижение приемлемого уровня соотношения риска и доходности, а также минимизация фондовых потерь, связанных с внутренними и внешними факторами, влияющими на деятельность Фонда.

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

Политика и процедуры по управлению рисками

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

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

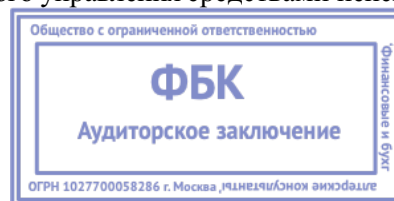
Генеральный директор Фонда несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Фонд осуществлял деятельность в установленных пределах рисков. В обязанности Генерального директора входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением требований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

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

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

При размещении средств пенсионных резервов и инвестировании средств пенсионных накоплений Фонд руководствуется требованиями, установленными действующим российским законодательством (Федеральным законом от 7 мая 1998 года №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», Федеральным законом от 24 июня 2002 года № 111-ФЗ «Об инвестировании средств для финансирования накопительной пенсии в Российской Федерации», а также прочими законодательными актами).

Кроме того, при формировании инвестиционного портфеля Фонд руководствуется Политикой управления рисками, Пенсионными и Страховыми правилами, Правилами формирования долгосрочных сбережений, а также договорами доверительного управления средствами пенсионных



резервов и пенсионных накоплений, разработанными в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Контроль соблюдения Фондом и управляющими компаниями указанного порядка инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения средств пенсионных резервов Фонда осуществляется специализированным депозитарием.

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

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

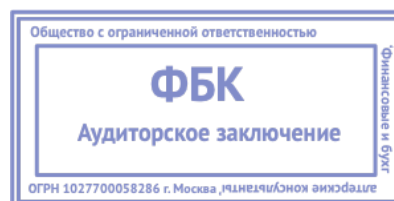
- рыночные риски;
- кредитные риски;
- риски концентрации;
- риски ликвидности;
- операционные риски;
- риски увеличения периодов выплат накопительных пенсий или негосударственных пенсий или выплат по договорам долгосрочных сбережений;
- риски, связанные со смертностью и половозрастной структурой застрахованных лиц и участников;
- риск потери деловой репутации;
- иные риски, возникающие в деятельности Фонда.

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

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

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

Финансовым риском Фонд управляет посредством соблюдения баланса между активами и обязательствами Фонда по сроку, что позволяет наряду с поддержанием высокого уровня ликвидности и формируемой структурой активов за счет ценных бумаг с фиксированной



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года

доходностью с высоким кредитным рейтингом и депозитов в крупнейших банках получать по портфелю активов среднерыночную доходность.

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

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

Регуляторный риск заключается в риске невыполнения требований регулятора к условиям привлечения клиентов, отсутствию необходимой квалификации ответственных лиц и других требований регулятора. Существенным является риск выполнения требований регулятора по минимальному размеру собственных средств Фонда и прохождению стресс-тестирования в соответствии с устанавливаемыми сценариями Банка России.

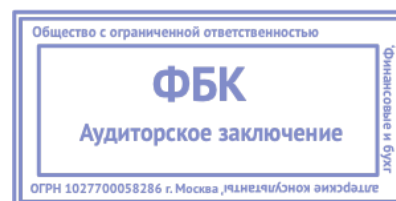
Регуляторным риском Фонд управляет посредством планирования процедур привлечения новых клиентов, осуществления прогнозирования и контроля размера собственных средств и достаточности собственных средств и высокого кредитного качества активов для проведения успешного стресс-тестирования.

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

Средние процентные ставки

Следующая далее таблица отражает средние эффективные годовые процентные ставки по процентным активам и процентным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года. Данные процентные ставки отражают приблизительную доходность к погашению соответствующих активов.

Процентные активы	31 декабря 2024		31 декабря 2023	
	Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка%	Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка%
Денежные средства на расчетных счетах	175 086	21 %	73 715	16 %
Депозиты в банках	4 848 584	24,3 %	1 316 570	15,23 %
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	14 561 207	20,85%	6 802 541	15,05%
Процентные обязательства				



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года

Обязательства по договорам ОПС	4 502 933	7,24%	2 162 028	6,55%
Обязательства по договорам НПО и договорам ДС, классифицированным как страховые	446 822	7,3%	360 426	6,84%
Обязательства по договорам НПО и договорам ДС, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	12 991 933	7,3%	5 264 358	6,84%

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

	<u>31 декабря 2024 г.</u>	<u>31 декабря 2023 г.</u>
Денежные средства	175 086	73 715
Депозиты в банках	4 848 584	1 316 570
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	953 567	558 572
	<u>5 977 237</u>	<u>1 948 857</u>

Риск ликвидности

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

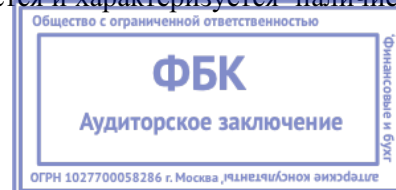
Фонд поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

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

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

20. Условные обязательства**Условные налоговые обязательства**

Налоговая система Российской Федерации развивается и характеризуется наличием



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года

часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания.

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

По мнению руководства Фонда, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации налогового законодательства Российской Федерации. Тем не менее, остается риск того, что соответствующие налоговые органы могут занять иную позицию в отношении вопросов, имеющих неоднозначную интерпретацию, и влияние данного риска может быть существенным.

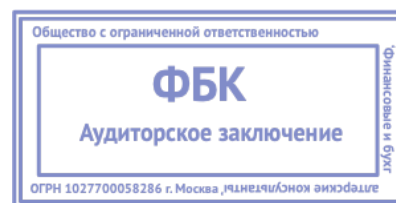
21. Операции со связанными сторонами

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

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

В таблице ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по статьям баланса на 31 декабря 2024 года:

Номер строки	Наименование показателя	Материнское предприятие	Дочерние предприятия	Совместно контролируемые предприятия	Прочие связанные стороны	Итого
1	Денежные средства	0	0	80 471	0	80 471
2	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	0	0	2 486 176	0	2 486 176
3	депозиты и прочие размещенные средства в кредитных	0	0	2 486 176	0	2 486 176

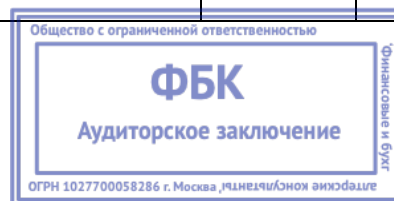


Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года

	организациях и банках-нерезидентах					
4	Инвестиции в дочерние предприятия	0	6 510	0	0	6 510
5	Прочие активы	0	0	8	0	8
6	Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	0	0	0	206	1 443
7	Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений, классифицированным как страховые	0	0	409 838	0	409 945
8	Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	197 267	0	5 093 012	628	5 290 953
9	Прочие обязательства	2 228	4	616	0	8 466

В таблице ниже указаны остатки по операциям со связанными сторонами по статьям баланса на 31 декабря 2023 года:

Наименование показателя	Материнское предприятие	Совместно контролируемые предприятия	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Денежные средства	0	13 907	0	0	13 907
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	0	389 000	0	0	389 000
депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	0	389 000	0	0	389 000

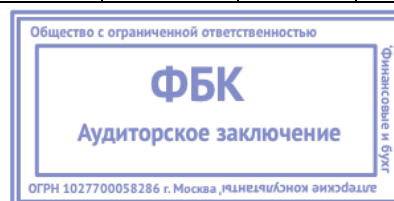


Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года

Прочие активы	0	2	52	0	54
Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	0	0	1 240	490	1 730
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые	0	360 409	0	0	360 409
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	71 377	3 755 695	12	929	3 828 013
Прочие обязательства	3 228	171	500	0	3 900

В таблице ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2024 год:

Номер строки	Наименование показателя	Материнское предприятие	Дочерние предприятия	Совместно контролируемые предприятия	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
1	Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	112 659	0	1 280 140	32	127	1 392 957
2	Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений,	27	0	262 587	0	0	262 614

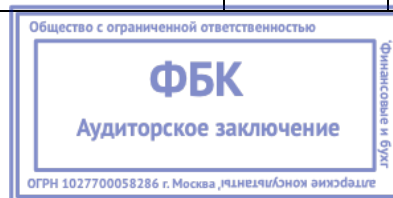


Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года

	классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод						
3	Уменьшение (увеличение) обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании	0	0	0	103	16	119
4	Уменьшение (увеличение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	13 258	0	449 793	2	53	463 106
5	Процентные доходы	0	0	131 508	0	0	131 508
6	Прочие расходы	1 000	1 584	3 728	31 120	0	37 432

В таблице ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2023 год:

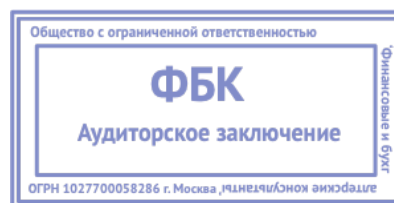
Наименование показателя	Материнское предприятие	Совместно контролируемые предприятия	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
2	3	5	7	9	10
Взносы по договорам об обязательном пенсионном страховании	0	0	0	0	0
Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной	70 398	1 150 975	12	81	1 221 465



51

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года

возможностью получения дополнительных выгод					
Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	0	0	0	2	2
Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	0	222 295	0	65	222 360
Уменьшение (увеличение) обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании	0	0	40	16	56
Уменьшение (увеличение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	979	125 504	0	35	126 519
Процентные доходы	0	26 761	0	0	26 761
Прочие расходы	1 000	3 730	21 405	0	26 135



22. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

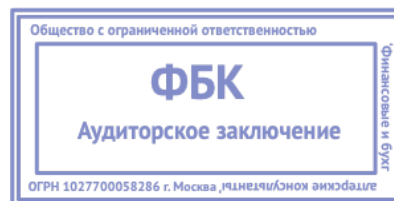
Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

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

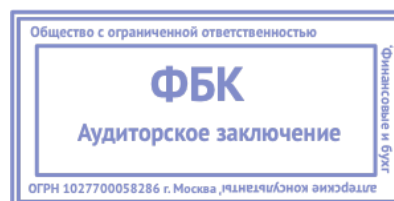


Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года

В таблице ниже приведен анализ финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2024 года:

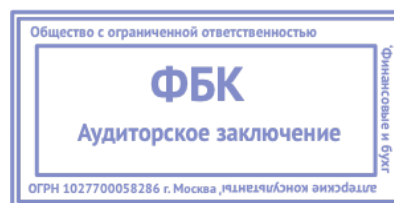
Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итоговая справедливая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	14 561 207	0	56 583	14 617 790
финансовые активы, в том числе:	14 561 207	0	0	14 561 207
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	14 561 207	0	0	14 561 207
финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	14 561 207	0	0	14 561 207
долевые ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	310 635	0	0	310 635
кредитных организаций и банков-нерезидентов	56 703	0	0	56 703
некредитных финансовых организаций	2 328	0	0	2 328
нефинансовых организаций	251 604	0	0	251 604
долговые ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	14 250 571	0	0	14 250 571
Правительства Российской Федерации	4 185 414	0	0	4 185 414
субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	864 359	0	0	864 359
иностраных государств	0	0	0	0
кредитных организаций и банков-нерезидентов	953 567	0	0	953 567
некредитных финансовых организаций	2 163 967	0	0	2 163 967
нефинансовых организаций	6 083 264	0	0	6 083 264

В таблице ниже приведен анализ финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии оценки по состоянию на 31 декабря 2023 года:



Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года

Наименование показателя	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итоговая справедливая стоимость
	Рыночные котировки (уровень 1)	Модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	Модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	
2	3	4	5	6
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	6 802 541	0	51 167	6 853 708
финансовые активы, в том числе:	6 802 541	0	0	6 802 541
финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	6 802 541	0	0	6 802 541
финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	6 802 541	0	0	6 802 541
долевые ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	8 762	0	0	8 762
кредитных организаций и банков-нерезидентов	0	0	0	0
некредитных финансовых организаций	0	0	0	0
нефинансовых организаций	8 762	0	0	8 762
долговые ценные бумаги, удерживаемые для торговли, в том числе:	6 793 779	0	0	6 793 779
Правительства Российской Федерации	1 402 649	0	0	1 402 649
субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	563 972	0	0	563 972
иностраных государств	0	0	0	0



кредитных организаций и банков-нерезидентов	558 572	0	0	558 572
некредитных финансовых организаций	1 315 305	0	0	1 315 305
нефинансовых организаций	2 953 281	0	0	2 953 281
нефинансовые активы, в том числе:	0	0	51 167	51 167
инвестиционное имущество	0	0	51 167	51 167

24. События после отчетной даты

1. Отражение корректировки обязательств по страховым договорам по обязательному пенсионному страхованию до наилучшей оценки. По результатам проверки адекватности обязательств по итогам 4 квартала 2024 года корректировка равна 0.

2. Отражение корректировки обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, до наилучшей оценки. По результатам проверки адекватности обязательств по итогам 4 квартала 2024 года корректировка равна 0.

3. На основании решения совета директоров (протокол от 29.01.2025 № 01-02/1) проведено определение постоянной части вознаграждения АО «НПФ «Ростех», осуществляющего деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению, формированию долгосрочных сбережений, за 2024 год, распределение результатов размещения средств пенсионных резервов, средств долгосрочных сбережений и инвестирования средств пенсионных накоплений АО «НПФ «Ростех», полученных по итогам 2024 года.

Иные события после отчетной даты (корректирующие и некорректирующие) в период между отчетной датой и датой утверждения годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности отсутствовали.

Генеральный директор

Врио главного бухгалтера

Сидорова
Сидорова

Кадирова Г.М.
Сидорова Н.Ю.