

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд «Доверие»

и его дочерних организаций

за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

с аудиторским заключением независимого аудитора

Содержание

| | |
|--|----|
| Аудиторское Заключение..... | 3 |
| Консолидированный отчет о финансовом положении..... | 9 |
| Консолидированный отчет о прибылях и убытках..... | 10 |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе..... | 11 |
| Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале..... | 12 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств..... | 13 |
| Примечания в составе консолидированной финансовой отчетности | |
| 1. Общая информация | 14 |
| 2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность | 15 |
| 3. Основы представления отчетности | 16 |
| 4. Принципы Учетной политики | 16 |
| 5. Денежные средства и их эквиваленты | 30 |
| 6. Депозиты в кредитных организациях | 31 |
| 7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 31 |
| 8. Финансовые активы, имеющиеся для продажи | 32 |
| 9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 32 |
| 10. Займы и дебиторская задолженность..... | 33 |
| 11. Основные средства и активы в форме права пользования, нематериальные активы | 33 |
| 12. Прочие активы | 34 |
| 13. Пенсионные обязательства | 34 |
| 14. Прочие обязательства..... | 35 |
| 15. Уставный капитал..... | 35 |
| 16. Прочие взносы акционеров..... | 36 |
| 17. Доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности | 36 |
| 18. Процентные доходы и расходы | 37 |
| 19. Прочие инвестиционные доходы | 37 |
| 20. Прочие операционные доходы | 38 |
| 21. Административные и прочие операционные расходы | 38 |
| 22. Налог на прибыль | 38 |
| 23. Дивиденды | 39 |
| 24. Управление финансовыми рисками | 39 |
| 25. Условные обязательства | 44 |
| 26. Справедливая стоимость финансовых инструментов | 45 |
| 27. Операции со связанными сторонами | 48 |
| 28. События после отчетной даты..... | 48 |

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам и Совету директоров
Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Доверие»

МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «НПФ «Доверие» («Фонд») (ОГРН 1145658026018) и его дочерних организаций («Группа»), состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года;
- консолидированного отчета о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2022 года;
- консолидированного отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года;
- консолидированного отчета об изменениях капитала, фондов и резервов за год, закончившийся 31 декабря 2022 года;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022 года;
- примечаний к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с указанными стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Фонду в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров (Кодекс IESBA), и нами выполнены иные обязанности в

соответствии с 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 по этим вопросам.

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, оцениваются руководством в том числе на основании моделей оценки, использующих данные наблюдаемых рынков (уровень 2). Мы уделили особое внимание вопросу определения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по причине высокой сложности данного процесса, применения суждений внутренних и внешних экспертов, использования математических и статистических моделей, а также ввиду существенности данного показателя в стоимостном выражении.

Наши аудиторские процедуры включали анализ применяемых моделей оценки справедливой стоимости, подготовленных руководством Фонда и использующих данные наблюдаемых рынков (уровень 2). На выборочной основе мы проверили обоснованность применения данных моделей и пересчет справедливой стоимости финансовых активов, получили письменные заявления руководства Фонда в отношении проведенных оценок справедливой стоимости.

Мы также изучили раскрытия в консолидированной финансовой отчетности информации относительно финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, информация о которых раскрыта в Примечании №7 к консолидированной финансовой отчетности.

2. Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании и негосударственного пенсионного обеспечения

Мы уделили особое внимание вопросу расчета и отражения обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании и негосударственного пенсионного обеспечения ввиду существенности данного показателя в стоимостном выражении. Кроме того, проверка адекватности величины пенсионных обязательств требует сложных вычислений, применения суждений и использования различных допущений, связанных с расчетом приведенной стоимости всех будущих поступлений и выплат денежных средств, предусмотренных договорами негосударственного пенсионного обеспечения.

В рамках аудиторских процедур мы на выборочной основе осуществили проверку исходных данных, в том числе договоров и первичных документов, на основе которых руководством определена величина обязательств по договорам об обязательном

пенсионном страховании и негосударственного пенсионного обеспечения. Мы проанализировали методы и допущения, применяемые для проверки адекватности обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании и негосударственного пенсионного обеспечения, с учетом отраслевых особенностей и текущей рыночной ситуации, и проверили отражение результатов данного тестирования в учете и консолидированной финансовой отчетности. Мы также проанализировали раскрытие в консолидированной финансовой отчетности информации относительно обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании и негосударственного пенсионного обеспечения. Информация об изменениях обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании и негосударственного пенсионного обеспечения и принятые предположения при проведении их проверки на адекватность раскрыта в Примечании 13 к консолидированной финансовой отчетности.

ПРОЧИЕ СВЕДЕНИЯ

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года не проводился в связи с тем, что консолидированная финансовая отчетность Группы не составлялась.

ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Фонда за 2022 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет Фонда за 2022 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 мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, и оценить влияние этого обстоятельства на наше мнение в аудиторском заключении.

ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА ФОНДА И ЛИЦ, ОТВЕЧАЮЩИХ ЗА КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ, ЗА КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство Фонда несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

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 выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, 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:

- 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 вследствие 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;

- 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 Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- 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;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, 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

заклучении, 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.

Генеральный директор
ОРНЗ 21606082468

О.В. Комиссарова

Руководитель аудита, по результатам
которого составлено аудиторское
заклучение
ОРНЗ 21606080624

Т.С. Каурова

ООО «Пачоли»
ОГРН 1027739428716
115184, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ
Замоскворечье, ул. Большая Татарская, д.7
Член Саморегулируемой организации аудиторов
Ассоциация «Содружество»
ОРНЗ 11606052374

«02» мая 2023 года



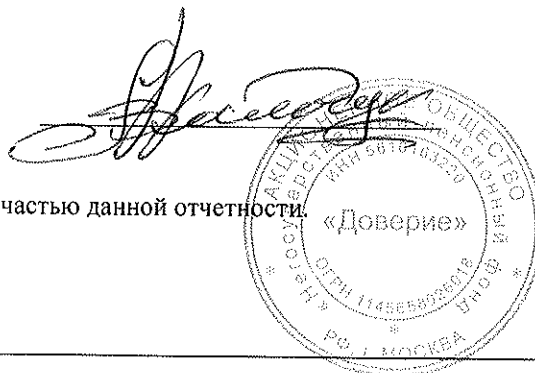
АО «НПФ «Доверие»

Консолидированный отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах российских рублей)

| | Прим. | 31 декабря 2022 года | 31 декабря 2021 года |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|
| Активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 5 | 107 367 | 21 972 |
| Депозиты в кредитных организациях | 6 | - | 255 265 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 7 | 4 368 192 | 2 728 290 |
| Финансовые активы, имеющиеся для продажи | 8 | 247 575 | 25 264 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 9 | 10 037 723 | 5 401 104 |
| Займы и дебиторская задолженность | 10 | 5 867 | 320 |
| Основные средства и активы в форме права пользования | 22 | 11 510 | 7 219 |
| Нематериальные активы | 11 | 2 463 | 1 847 |
| Текущие требования по налогу на прибыль | | 2 895 | |
| Отложенный налоговый актив | | 14 000 | 11 644 |
| Прочие активы | 12 | 1 986 | 2 513 |
| Итого активов | | 14 799 579 | 8 455 438 |
| Обязательства | | | |
| Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования | 13 | 7 697 140 | 7 373 344 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые | 13 | 1 110 471 | - |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДЗ | 13 | 3 724 134 | 481 470 |
| Прочие обязательства | 14 | 29 841 | 16 102 |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль | | 149 | 4 073 |
| Отложенное налоговое обязательство | | 2 272 | 30 |
| Итого обязательств | | 12 564 005 | 7 875 018 |
| Собственный капитал (Дефицит собственного капитала) | | | |
| Уставный капитал | 15 | 372 630 | 180 000 |
| Резервный капитал | | 11 499 | 7 500 |
| Прочие взносы акционеров | 16 | 577 220 | |
| Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит) | | 1 274 253 | 392 920 |
| Итого собственный капитал, причитающийся акционерам материнской компании | | 2 235 602 | 580 420 |
| Доли неконтролирующих участников | | (27) | - |
| Итого обязательств и собственного капитала (дефицита собственного капитала) | | 14 799 580 | 8 455 438 |

Утверждено и подписано 27 апреля 2023 года

Генеральный директор
Михальчук Владимир Юрьевич

Примечания с 1 по 28 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

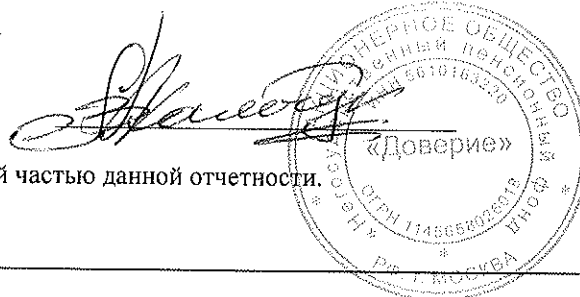
АО «НПФ «Доверие»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах российских рублей)

| | Прим. | 2022 | 2021 |
|---|-------|------------------|------------------|
| Продолжающаяся деятельность | | | |
| Взносы по пенсионной деятельности | 17 | 98 467 | 213 528 |
| Выплаты по пенсионной деятельности | 17 | (592 161) | (167 863) |
| Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования | 17 | (323 796) | (159 382) |
| Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод | 17 | 201 267 | (150 504) |
| Аквизиционные расходы | 17 | (1 748) | (2 299) |
| Прочие доходы и расходы от деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению | 17 | 645 | 108 |
| Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности | | (617 326) | (266 411) |
| Прибыль (убыток) от выбытия дочерней компании | | - | - |
| Процентные доходы | 18 | 872 982 | 517 438 |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | 167 942 | (146 081) |
| Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с иностранной валютой | | (119 132) | (11 439) |
| Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи | | 9 291 | (4 858) |
| Прочие инвестиционные доходы | 19 | 714 746 | - |
| Итого доходов за вычетом расходов от инвестиционной деятельности | | 1 645 829 | 355 059 |
| Процентные расходы | 18 | (1 472) | (64) |
| Прочие операционные доходы | 20 | 363 | 456 |
| Административные и прочие операционные расходы | 21 | (147 107) | (69 781) |
| Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности | | (148 216) | (69 390) |
| Прибыль (Убыток) до налогообложения | | 880 287 | 19 258 |
| Расходы (Доходы) по налогу на прибыль | 22 | (1 163) | (12 802) |
| Прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности | | 879 123 | 6 456 |
| Прекращенная деятельность | | | |
| Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности | | - | - |
| Чистая прибыль (Убыток) за период | | 879 123 | 6 456 |
| Прибыль (убыток), принадлежащая собственникам | | 878 947 | - |
| Неконтролирующее участие | | 176 | - |

Утверждено и подписано 27 апреля 2023 года

Генеральный директор
Михальчук Владимир Юрьевич

Примечания с 1 по 28 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

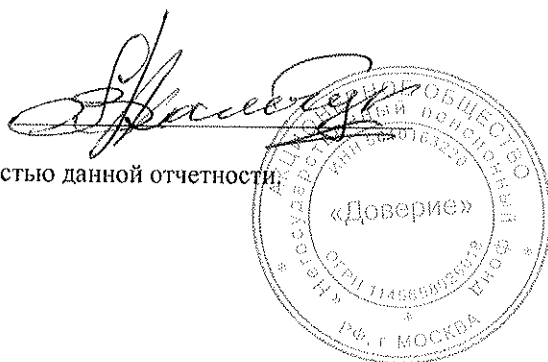
АО "НПФ "Доверие"

Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

| | | |
|---|---------|-----------|
| Прибыль (Убыток) за период, признанная (признанный) в отчете о прибылях и убытках | 879 123 | 6 456 |
| Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль | - | - |
| Совокупный доход (убыток) за период | 879 123 | 6 455 705 |

Утверждено и подписано 27 апреля 2023 года

Генеральный директор
Михальчук Владимир Юрьевич



Примечания с 1 по 28 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

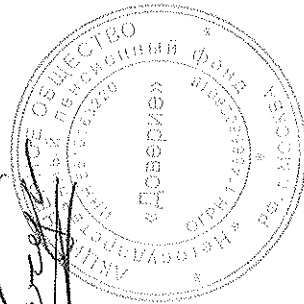
АО «НПФ «Доверие»
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

| | Собственный капитал | | | | | Итого собственный капитал (дефицит собственного капитала) |
|--|---------------------|----------------------|--------------------------------|---|-----------------------------|--|
| | Уставный капитал | Резервный капитал | Прочие взносы акционеров | Нераспределенная прибыль (Накопленный дефицит) | Неконтролирующее участие | |
| Остаток за 31 декабря 2020 года | 180 000 | 7 500 | - | 386 465 | - | 573 965 |
| Совокупный доход (убыток): | | | | | | |
| прибыль (убыток) | - | - | - | 6 456 | - | 6 456 |
| Остаток за 31 декабря 2021 года | 180 000 | 7 500 | - | 392 920 | - | 580 420 |
| Совокупный доход (убыток): | | | | | | |
| прибыль (убыток) | | | | | | |
| дополнительный выпуск акций | 192 630 | | 577 220 | 880 718 | - | 880 718 |
| изменение доли участия в АО "НПФ "Внешэкономфонд" | - | 3 999 | - | - | (27) | 769 850 |
| Остаток за 31 декабря 2022 года | 372 630 | 11 499 | 577 220 | 1 273 638 | (27) | 2 234 961 |

Утверждено и подписано 27 апреля 2023 года

Генеральный директор
 Михальчук Владимир Юрьевич

Примечания с I по 28 являются неотъемлемой частью данной отчетности.



АО «НПФ «Доверие»

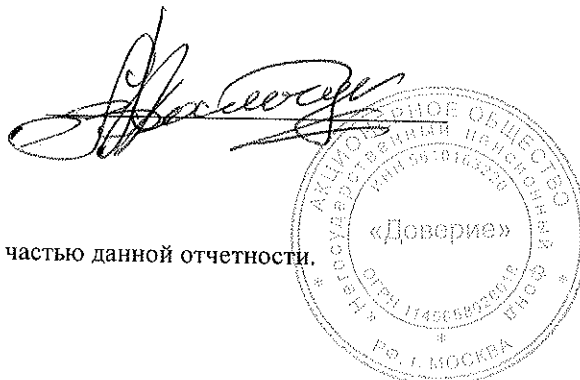
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2022

(в тысячах российских рублей)

| | Прим. | 2022 | 2021 |
|--|-------|------------------|--------------------|
| Денежные средства от операционной деятельности | | | |
| Взносы по пенсионной деятельности | | 89 801 | 35 392 |
| Выплаты по пенсионной деятельности | | (409 270) | (112 687) |
| Процентные доходы | | 530 627 | 583 352 |
| Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток | | 941 674 | 2 502 977 |
| Административные и прочие операционные расходы | | (72 814) | (40 420) |
| Уплаченный налог на прибыль | | (4 633) | (2 582) |
| Прочие денежные потоки от операционной деятельности | | (25 660) | (130 760) |
| Денежные средства, полученные от (использованные в) операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах | | 1 049 725 | 2 835 272 |
| Денежные средства от инвестиционной деятельности | | | |
| Приобретение дочерней компании (с учетом полученных денежных средств дочерней компании) | | 46 836 | - |
| Приобретение основных средств и нематериальных активов | | (373) | (6 967) |
| Поступления в связи с вложениями в акции и доли участия дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных предприятий | | - | - |
| Поступления и платежи, связанные с возвратом и размещением депозитов | | 255 993 | 571 844 |
| Прочие поступления от инвестиционной деятельности | | 1 019 515 | 8 591 |
| Прочие платежи по инвестиционной деятельности | | (2 283 904) | (3 595 077) |
| Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) инвестиционной деятельности | | (961 933) | (3 021 609) |
| Денежные средства от финансовой деятельности | | | |
| Погашение обязательств по аренде | | (2 840) | (1 923) |
| Чистые денежные средства, полученные от (использованные в) финансовой деятельности | | (2 840) | (1 923) |
| Влияние изменений официального курса Банка России на денежные средства и их эквиваленты | | - | 414 |
| Чистый прирост (снижение) денежных средств и их эквивалентов | | 84 952 | (187 846) |
| Денежные средства и их эквиваленты на начало года | 5 | 21 972 | 209 818 |
| Денежные средства и их эквиваленты на конец года | 5 | 106 924 | 21 972 |

Утверждено и подписано 27 апреля 2023 года

Генеральный директор
Михальчук Владимир Юрьевич



Примечания с 1 по 28 являются неотъемлемой частью данной отчетности.

1. Общая информация

Данная консолидированная финансовая отчетность включает консолидированную финансовую отчетность АО НПФ «Доверие» (далее – Фонд) и его дочерней организации АО «НПФ «Внешэкономфонд», включая его дочернюю организацию АО «НПФ «СТРОЙПРОМ-ФОНД» (далее – «Группа»).

Негосударственный пенсионный фонд "Доверие" создан как некоммерческая организация в соответствии с Указом Президента Российской Федерации от 16 сентября 1992 года №1077 "О негосударственных пенсионных фондах", Законом Российской Федерации от 12 января 1996 года №7-ФЗ "О некоммерческих организациях", Законом Российской Федерации от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ "О негосударственных пенсионных фондах". В августе 2014 года НПФ "Доверие" реорганизован в Акционерное общество "Негосударственный пенсионный фонд "Доверие", сокращенное название - АО "НПФ "Доверие".

АО "НПФ "Доверие" зарегистрирован Управлением Федеральной налоговой службы по городу Москве, свидетельство о регистрации №1Р-237/2 от 11 августа 2014 года (ОГРН № 1145658026018, ИНН 5610009275).

Фонд имеет лицензию, выданную Федеральной службой по финансовым рынкам (№237/2 от 22 мая 2007 г.) на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию.

Место нахождения Фонда: Российская Федерация, 121151 г. Москва, набережная Тараса Шевченко, дом 23А, этаж 19, помещение 1, комната 19.

Среднесписочная численность работников за 2022 год составила 26 человек.

27.04.2022 АО "НПФ "Доверие" приобрело 99,98% акций АО "НПФ "Внешэкономфонд". По состоянию на 31.12.2022 АО "НПФ "Внешэкономфонд" осуществлял деятельность по пенсионному страхованию на основании лицензии от 30 июня 2009 г. за № 350/2.

Ниже представлена информация об основных акционерах АО "НПФ "Доверие":

| | Доля участия, % | |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| | 31 декабря 2022 года | 31 декабря 2021 года |
| ООО "ЛАДЬЯ РИВЕР" | 100% | 100,00% |

Руководствуясь п.1 Решения Совета директоров Банка России от 23.12.2022 г. «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и информации, не подлежащей публикации на сайте Банка России», п.1.3 решения Совета директоров Банка России от 23.12.2022 г. «Об определении перечня информации кредитных организаций, некредитных финансовых организаций, а также организаций, оказывающих профессиональные услуги на финансовом рынке, подлежащей раскрытию в соответствии с законодательством РФ или нормативными актами Банка России, которую кредитные организации, некредитные финансовые организации, а также организации, оказывающие профессиональные услуги на финансовом рынке, вправе не раскрывать с 1 января 2023 года до 1 июля 2023 года, и перечня информации, предусмотренной законодательством РФ или нормативными актами Банка России, которую Банк России вправе не раскрывать на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети Интернет», информация о конечных бенефициарах Фондом не раскрывается в консолидированной финансовой отчетности.

Валюта представления отчетности.

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей.

2. Экономическая среда, в которой Фонд осуществляет свою деятельность

Группа осуществляет деятельность в Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частым 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.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, выборочные макроэкономические показатели в России были следующими:

- ключевая ставка ЦБ РФ составляла 7,5% годовых и 8,5% годовых, соответственно;
- обменный курс ЦБ РФ составлял 70,3375 рубля и 73,8757 рубля за один доллар США, соответственно.

В связи с решением от 24 февраля 2022 года президента Российской Федерации Путина В.В. в ответ на обращение руководителей Донецкой и Луганской народных республик о проведении специальной военной операции по демилитаризации и денацификации Украины, усилилась геополитическая напряженность, вызванная наложением новых санкций со стороны США, ЕС, и др. стран на кредитные организации РФ, энергетический сектор, российских чиновников и бизнесменов, что также может оказать негативное влияние на динамику курсов валют, стоимость ценных бумаг, на доступ к рынкам капиталов, усложнит условия заимствования и доступ к новым технологиям.

После начала специальной военной операции многие страны ввели масштабные санкции против России, о заморозке работы или уходе с рынка объявили более 300 иностранных компаний, некоторые иностранных топ-менеджеры покинули руководящие посты в Российских компаниях.

Объявлен список недружественных стран, в него вошли более 30 государств, в том числе страны ЕС, США и Япония.

Международные рейтинговые агентства Fitch, Moody's и S&P снизили кредитную оценку Российской Федерации до преддефолтной или дефолтной. Указанные агентства ссылаются на риски непогашения долга перед иностранными заёмщиками из-за введенных ограничений, при этом пропуск платежа по государственному долгу может привести к техническому дефолту по обязательствам Российской Федерации, при этом Минфин России дефолт исключает.

Влияние данной ситуации продолжается по настоящее время. Группа учитывает введенные в отношении Российской Федерации и отдельных компаний санкции в своей деятельности, постоянно отслеживает их и анализирует их влияние на финансовое положение и финансовые результаты деятельности.

Хотя, по мнению руководства, им предпринимаются адекватные меры для поддержки устойчивого развития бизнеса Группа в текущих обстоятельствах, непредвиденное дальнейшее ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы, при этом определить степень такого влияния в настоящее время не представляется возможным.

3. Основы представления отчетности

Общие положения.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности.

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

Фонд ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

Подготовка консолидированной финансовой отчетности требует применения оценок и допущений, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Суждения, выработанные в процессе применения учетной политики, оказывающие значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и являющиеся наиболее существенными для финансовой отчетности, раскрываются в соответствующих примечаниях.

Финансовая отчетность подготовлена на основе справедливой и амортизированной стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых в учетной политике.

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа непрерывно действующей организации.

4. Принципы Учетной политики

Консолидация

(А) Дочерние компании

Дочерними компаниями являются все компании, в которых Фонд имеет право определять финансовую и операционную политику, что, как правило, сопровождается владением более чем половины голосующих акций (долей участия). Фонд также оценивает существование контроля, где он не имеет более 50% голосующих акций (долей участия), но имеет возможность определять финансовую и операционную политику в силу контроля де-факто.

Дочерние компании полностью консолидируются с даты перехода контроля к Фонду. Они исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты потери контроля.

Фонд применяет метод приобретения для учета объединения бизнеса. Вознаграждение, уплаченное за приобретение дочерней компании, определяется по справедливой стоимости переданных активов и обязательств или долевых инструментов, выпущенных Фондом. Приобретенные идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, принятые в рамках объединения бизнеса, первоначально оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Фонд признает неконтролирующее участие в приобретаемой компании либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле участия в справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов приобретенной компании.

Расходы, связанные с приобретением, относятся на расходы периода по мере их возникновения.

Если объединение бизнеса осуществляется в несколько этапов, то на дату приобретения балансовая стоимость ранее приобретенных долей в приобретаемой компании переоценивается по справедливой стоимости на дату приобретения. Прибыли или убытки, связанные с отнесением результата переоценки, отражаются в составе прибыли или убытка текущего периода.

Условное вознаграждение, подлежащее передаче Фонду, признается по справедливой стоимости на дату приобретения. Последующее изменение справедливой стоимости условного вознаграждения учитывается в соответствии с МСФО (IAS) 39/МСФО (IFRS) 9 либо в составе прибыли или убытка, либо как изменение прочего совокупного дохода.

Условное вознаграждение, классифицированное как капитал, не переоценивается, а его последующая выплата учитывается в составе капитала.

Гудвил изначально оценивается как превышение общей суммы переданного вознаграждения и справедливой стоимости неконтролирующего участия над суммой чистых идентифицируемых активов приобретенной компании. Если данное вознаграждение меньше справедливой стоимости чистых активов приобретенной дочерней компании, разница признается в прибыль или убыток текущего периода.

Внутригрупповые операции, балансовые остатки, полученные доходы и понесенные расходы между компаниями Фонда исключаются. Учетная политика дочерних компаний изменяется таким образом, чтобы обеспечить согласованность с учетной политикой Фонда.

(Б) Изменение в доле участия в дочерних компаниях без изменения контроля

Операции с неконтролирующим участием, которые не приводят к потере контроля, учитываются как операции с долевыми инструментами – то есть, как операции с собственниками, выступающими в качестве владельцев инструмента. Разница между справедливой стоимостью уплаченного вознаграждения и соответствующей приобретенной долей балансовой стоимости чистых активов дочерней компании учитывается в составе капитала. Прибыли или убытки от выбытия неконтролирующего участия также учитываются в составе капитала.

(В) Выбытие дочерних компаний

Когда Фонд утрачивает контроль оставшиеся доли переоцениваются по справедливой стоимости на дату утраты контроля, с отражением изменения балансовой стоимости в составе прибыли или убытка текущего периода. Справедливая стоимость представляет собой первоначальную балансовую стоимость для целей дальнейшего учета доли в ассоциированной компании, совместном предприятии или финансового актива. Это может означать, что суммы, ранее признанные в прочем совокупном доходе, переносятся в состав прибыли или убытка текущего периода.

Денежные средства и их эквиваленты - Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств первоначально признаются по справедливой стоимости, которой является их фактическая стоимость.

После первоначального признания денежные средства и эквиваленты денежных средств оцениваются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки применяется не всегда, а в определенных случаях.

По денежным средствам и эквивалентам денежных средств, в случае отсутствия существенных комиссионных расходов, эффективная процентная ставка равняется процентной ставке по договору. Поэтому амортизированная стоимость денежных средств и эквивалентов

денежных средств определяется как остаток основной суммы плюс начисленные проценты минус частичное списание на обесценение (если есть).

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток - Финансовый актив классифицируется Группой как оцениваемый по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если он отвечает любому из перечисленных условий:

1) приобретается или принимается главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе; приобретены для получения выгоды от краткосрочных изменений его справедливой стоимости.

2) является частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли в краткосрочной перспективе;

3) является производным инструментом (кроме случая, когда производный инструмент определен в качестве эффективного инструмента хеджирования).

Следующие виды долговых и долевых ценных бумаг, приобретаемые Группой главным образом, с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе, включаются в состав финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период:

- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ);
- Государственные ценные бумаги субъектов РФ;
- Муниципальные ценные бумаги;
- Корпоративные ценные бумаги.

Финансовый актив не может быть реклассифицирован в данную категорию из другой категории после его первоначального признания. Группа может реклассифицировать из данной категории только непроемный финансовый актив, если предназначением этого актива более не является продажа или обратная покупка в краткосрочной перспективе.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, первоначально оцениваются по справедливой стоимости.

Если сделка осуществляется на рыночных условиях, то справедливая стоимость при первоначальном признании представляет собой цену сделки. При этом по долговым ценным бумагам в справедливую стоимость включается как стоимость ценной бумаги (тело), так и накопленный купонный доход (далее – НКД), уплаченный при приобретении ценной бумаги.

Затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не включаются в стоимость такого финансового актива.

Особенности классификации в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток негосударственными пенсионными фондами

В связи с особенностью деятельности негосударственных пенсионных фондов в случае классификации ценных бумаг как имеющих в наличии для продажи возникает учетное несоответствие (непоследовательность подходов к оценке или признанию) между:

- отражением результатов от размещения пенсионных резервов и пенсионных накоплений в ценные бумаги, переоценка по которым признается в прочем совокупном доходе, и

- доходом от инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения пенсионных резервов, распределяемым на счета застрахованных лиц/участников через прибыль и убыток

Для устранения учетного несоответствия при первоначальном признании все ценные бумаги, которые иначе были бы классифицированы в категорию имеющихся в наличии для продажи классифицируются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток без права последующей реклассификации.

Депозиты и дебиторская задолженность – Депозиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или поддающимися определению платежами, не обращающиеся на активно функционирующем рынке, за исключением тех, которые Группа:

- намеревается продать незамедлительно или в самом ближайшем будущем;
- в момент первоначального признания определяет в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период;
- в момент первоначального признания определяет в категорию имеющихся в наличии для продажи.

К категории депозиты и дебиторская задолженность относятся:

- Депозиты в банках (с установленным сроком погашения более 90 дней);
- Прочая дебиторская задолженность (в составе прочих активов), в том числе:
 - расчеты с персоналом (например, по подотчетным суммам, взносам по договорам НПО и прочим операциям);
 - расчеты с брокерами;
 - прочая (расчеты по претензиям, расчеты с прочими поставщиками и подрядчиками, расчеты по возвратам пенсий и т.д.).

Авансы выданные, дебиторская задолженность по налогу на прибыль, а также переплаты по прочим налогам и сборам не являются финансовыми активами. В отчете о финансовом положении дебиторская задолженность по налогу на прибыль отражается отдельной строкой «Текущие налоговые активы», а авансы выданные и переплаты по прочим налогам и сборам включаются в состав строки «Прочие активы» как прочие нефинансовые активы.

Депозиты и дебиторская задолженность признаются в учете с момента, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых является этот финансовый инструмент.

Депозиты и дебиторская задолженность первоначально отражаются по справедливой стоимости, которой является их фактическая стоимость, то есть основная сумма, причитающаяся к получению (включая проценты, начисленные по финансовому инструменту на момент первоначального признания).

Справедливая стоимость может отличаться от фактической стоимости в следующих случаях:

- по беспроцентным депозитам в банках;
- по депозитам, имеющим ставку ниже рыночной.

При решении вопроса, является ли ставка по депозиту ниже рыночной, принимаются во внимание ставки процента, которые в настоящее время установлены по депозитам, с аналогичными сроками, оставшимися до погашения, валютами, схемами потоков денежных средств, базами для расчета процентов.

Для определения рыночной ставки используется информация о средневзвешенных процентных ставках по привлеченным кредитными организациями депозитам нефинансовых организаций. Источником является Бюллетень банковской статистики, публикуемая на сайте Банка России (<http://www.cbr.ru/publ/>).

В таких случаях справедливой стоимостью депозитов, будет их приведенная стоимость ожидаемых в будущем потоков денежных средств, дисконтированная с использованием текущей рыночной ставки процента по аналогичному финансовому инструменту.

Депозиты и дебиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки, с учетом накопленного обесценения. Метод эффективной ставки процента применяется не всегда, а в определенных случаях.

Для дебиторской задолженности амортизированная стоимость соответствует ее фактической стоимости, то есть сумме, причитающейся к получению.

Для депозитов амортизированная стоимость, как правило, соответствует их фактической стоимости, рассчитанной как сумма самого депозита, а также процентов, причитающихся к получению. Амортизированная стоимость депозита может отличаться от его фактической стоимости, например, если по условиям долгосрочного депозита предусмотрены единовременные комиссии в начале срока договора или выплата всех процентов осуществляется при погашении депозита.

В случае отсутствия активного рынка Группа осуществляет расчет справедливой стоимости с использованием метода оценки, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные (например, цены на активном рынке для идентичных ценных бумаг) и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Для оценки справедливой стоимости исходные данные распределяются по трем уровням иерархии:

Уровень 1. Для оценки справедливой стоимости используются цены (нескорректированные) с активных рынков для идентичных активов или обязательств.

Уровень 2. Для оценки справедливой стоимости используются исходные параметры, отличные от цен Уровня 1, которые прямо (т.е. непосредственно цены) или косвенно (т.е. данные, основанные на ценах) наблюдаются в отношении соответствующего актива или обязательства.

Уровень 3. Для оценки справедливой стоимости используются относящиеся к активу или обязательству исходные параметры, не основанные на наблюдаемых рыночных данных (т.е. ненаблюдаемые исходные параметры).

Группа раскрывает информацию, которая поможет пользователям его финансовой отчетности оценить:

- методы оценки и исходные данные, используемые для получения данных оценок, в отношении активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости после первоначального признания в отчете о финансовом положении;
- влияние на прибыль, или убыток или прочий совокупный доход за период многократных оценок справедливой стоимости с использованием значительных ненаблюдаемых исходных данных (Уровень 3).

Группа раскрывает величину любых перемещений инструментов между Уровнями 1 и 2, причины таких перемещений и учетную политику по определению сроков перевода инструментов с одного уровня на другой.

Группа раскрывает требуемую стандартом информацию по каждой статье активов и обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости при последующей оценке. Количественная информация раскрывается в табличной форме, за исключением случаев, когда другой формат является более приемлемым.

Авансы выданные и дебиторская задолженность по налогам отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленного обесценения.

Группа признает убыток от обесценения депозитов и дебиторской задолженности, погашение или взыскание которых признано сомнительным или нереальным.

На каждую отчетную дату Группа анализирует признаки обесценения депозитов и дебиторской задолженности и определяет сумму обесценения в отношении задолженности, по которой выявлены данные признаки обесценения.

Создание общего резерва под обесценение по группам депозитов или дебиторской задолженности не допускается. При определении суммы убытка от обесценения депозиты и дебиторская задолженность анализируются в разрезе каждого контрагента и договора индивидуально.

Свидетельством обесценения депозитов и дебиторской задолженности, а также авансов выданных, является наличие претензии Группы к должнику, выставленной в отношении задолженности, признанной сомнительной или нереальной к взысканию. Также основанием для признания обесценения может быть акт сверки взаимных расчетов, в котором выявлено неурегулированное расхождение в сумме задолженности.

При наличии претензии обесценение сомнительной задолженности признается в сумме, указанной в претензии, а по расхождениям в актах сверки взаимных расчетов – в сумме неурегулированного расхождения. Обесценение признается в расходах отчетного периода по статье "Обесценение финансовых активов".

Убыток от обесценения также признается в отношении дебиторской задолженности, образованной в результате переплаты по налогам, если ее возмещение является сомнительным и с момента возникновения переплаты прошло менее трех лет. По истечении трех лет дебиторская задолженность по переплате по налогам списывается за счет ранее созданного резерва (если резерв создавался) или напрямую в прочие расходы.

При признании задолженности по депозиту или дебиторской задолженности нереальной к взысканию она списывается за счет созданного ранее резерва под обесценение (если он создавался по указанной дебиторской задолженности), а в случае отсутствия резерва под обесценение признается убытком в составе прочих расходов.

Если в отчетном периоде депозит или дебиторская задолженность, в отношении которой был начислен убыток от обесценения в предыдущем периоде, была погашена, то убыток подлежит восстановлению. В результате восстановления балансовая стоимость актива не должна превышать его стоимость, по которой он был бы учтен, если бы убыток не был признан.

Доход от восстановления убытка от обесценения отражается в составе той же статьи расходов, что и сам убыток от обесценения (статья "Обесценение финансовых активов").

Финансовые активы, удерживаемые до срока погашения – Инвестицией, удерживаемой до срока погашения, является производный финансовый актив, предусматривающий фиксированный срок погашения, а также фиксированные или определяемые платежи по нему, и в отношении, которого у Группы есть твердое намерение и возможность удерживать этот актив до наступления срока погашения.

Намерение и возможность удерживать актив до наступления срока его погашения должны оцениваться на каждую отчетную дату (то есть подтверждается намерение Группы удерживать актив до его погашения).

К активам, которые могут отвечать определению удерживаемых до срока погашения, относятся:

- долговая ценная бумага с фиксированным сроком погашения, которая дает право на получение процентов по фиксированной или плавающей ставке;

- долговая ценная бумага с фиксированным сроком погашения, даже если в отношении нее существует высокий риск неплатежа, при условии, что предусмотренные соответствующим договором платежи являются фиксированными или поддаются определению, а также выполняются другие критерии для классификации в данную категорию;
- бессрочный долговой инструмент, по которому фиксированные проценты будут выплачиваться лишь на протяжении определенного периода и будут прекращены в определенный момент в будущем;
- долговой инструмент, который может быть выкуплен его эмитентом, при условии, что практически вся балансовая стоимость этого инструмента была бы возмещена, если бы произошел выкуп инструмента; и
- акции с фиксированным сроком погашения (или которые могут быть выкуплены эмитентом), которые классифицируются эмитентом как обязательства.

В данную категорию классифицируются долговые инструменты (например, облигации и векселя третьих лиц), которые *обращаются* на активном рынке, но подвержены значительному риску изменения справедливой стоимости.

Долговые инструменты, которые не обращаются на активном рынке, отвечают определению депозитов и дебиторской задолженности и *не подлежат* классификации в категорию инвестиций, удерживаемых до срока погашения.

Запрещено классифицировать какие бы то ни было финансовые активы в данную категорию, если в течение отчетного года или предыдущих двух лет Группа осуществила продажу, реклассификацию или передачу более чем незначительной части активов, удерживаемых до срока погашения, за исключением случаев, когда:

- срок погашения актива или дата его выкупа были достаточно близки, так что изменения рыночной ставки процента больше не оказывали значительного влияния на справедливую стоимость актива;
- продажа была совершена после того, как практически была получена (возмещена) вся сумма основного долга по данному активу;
- продажа была совершена в результате изолированного, неповторяющегося и неподконтрольного Группе события, наступление которого Группа не могла предвидеть по всем разумным основаниям.

В случае продажи активов по всем другим основаниям Группа обязана реклассифицировать все имеющиеся активы, удерживаемые до срока погашения, в категорию финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и таким образом они будут классифицироваться в течение отчетного года и полных двух лет, следующих за отчетным годом.

В составе инвестиций, удерживаемых до срока погашения, Группа выделяет следующие виды инвестиций:

- Облигации федерального займа Российской Федерации (ОФЗ);
- Государственные ценные бумаги субъектов РФ;
- Муниципальные ценные бумаги;
- Корпоративные облигации;
- Ипотечные ценные бумаги;
- Прочие ценные бумаги.

Инвестиции, удерживаемые до срока погашения, первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением или выпуском такого финансового актива.

Если сделка осуществляется на рыночных условиях, то справедливая стоимость при первоначальном признании представляет собой цену сделки. По долговым ценным бумагам в справедливую стоимость включается как стоимость ценной бумаги (тело), так и НКД, уплаченный при приобретении ценной бумаги.

Затраты по совершению сделки включают в себя вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая работников, действующих в качестве агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы регулирующих органов и фондовых бирж, а также налоги и сборы за перевод средств. Затраты по сделке не включают в себя премии и скидки по долговым инструментам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

После первоначального признания инвестиции, удерживаемые до срока погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента.

В случае отсутствия активного рынка Группа осуществляет расчет справедливой стоимости с использованием метода оценки, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные (например, цены на активном рынке для идентичных ценных бумаг) и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Группа анализирует инвестиции, удерживаемые до срока погашения на предмет обесценения по состоянию на каждую отчетную дату.

Если существует объективное свидетельство наличия убытка от обесценения удерживаемых до срока погашения инвестиций, то сумма убытка измеряется как разница между балансовой стоимостью актива (основная сумма и проценты) и приведенной стоимостью ожидаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированная по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании финансового актива.

Расходы по обесценению финансовых активов (восстановление суммы убытков от обесценения) отражаются по статье "Обесценение финансовых активов" в составе прибыли и убытка за период.

Основные средства – Основные средства Группы представляют собой материальные активы, которые:

- предназначены для использования в процессе основной деятельности, а также для административных целей; и
- предполагается использовать в течение более чем одного отчетного периода.

Объект основных средств признается Фондом в качестве актива в том случае, если:

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

Авансы, выданные для приобретения основных средств, признаются в составе незавершенного строительства в основных средствах.

В момент признания основных средств авансы зачитываются с кредиторской задолженностью перед поставщиками.

Основные средства Группы включают следующие категории:

- Земельные участки;
- Здания;
- Офисное оборудование;
- Другие виды основных средств.

Основные средства признаются первоначально по фактической стоимости. Фактическая стоимость объекта основных средств включает:

- цену покупки,
- импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку (в т.ч. НДС), за вычетом торговых скидок и возмещений;
- любые прямые затраты на доставку актива в нужное место и приведение его в состояние, необходимое для эксплуатации в соответствии с намерениями руководства Фонда.

Примерами прямых затрат являются:

- затраты на выплату вознаграждений работникам, возникающие непосредственно в связи с сооружением или приобретением объекта основных средств;
- затраты на подготовку площадки;
- затраты на доставку и разгрузку;
- затраты на установку и сборку;
- затраты на проверку надлежащей работы актива;
- стоимость профессиональных услуг.

Не включаются в стоимость основного средства (включаются в состав расходов текущего периода) следующие виды затрат:

- затраты на обучение персонала технике эксплуатации нового объекта;
- затраты, связанные с задержкой при вводе в эксплуатацию объекта, способного функционировать;
- административные и другие накладные расходы.

Группа может получать основные средства от третьих сторон на безвозмездной основе. Основные средства, переданные или подаренные Группе третьими сторонами на безвозмездной основе, оцениваются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость объекта основных средств представляет собой его рыночную стоимость, то есть самая высокая из возможных цен, по которой данный объект основных средств может быть продан, вне зависимости от того, как он используется в настоящее время.

После первоначального признания Группа учитывает основные средства по фактической стоимости за вычетом:

- накопленной амортизации; и
- накопленных убытков от обесценения.

Затраты, понесенные после того, как объект основных средств был признан в учете, увеличивают стоимость этого объекта основных средств только в том случае, если данные затраты отвечают общим критериям признания основных средств.

Последующие затраты на текущий и капитальный ремонт основных средств признаются в составе текущих затрат отчетного периода.

Затраты на модернизацию и реконструкцию объектов основных средств, в результате которых может быть значительно увеличен срок полезного использования или производительность основного средства, а также улучшатся его технические характеристики, подлежат капитализации.

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

- не имеет физической формы;

- является идентифицируемым, то есть:
 - является отделимым, т. е. Фонд может его продать, отдать лицензионные права на него, обменять, или
 - возникает в результате договорных или иных юридических прав;
 - является неденежным;
 - контролируется Группой;
 - существует высокая вероятность получения Группой будущих экономических выгод, связанных с данным объектом;
 - стоимость объекта может быть надежно оценена.

Нематериальные активы Группы включают:

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

Нематериальные активы первоначально признаются по фактической стоимости.

Фактическая стоимость нематериального актива, приобретенного как отдельный объект, представляет собой сумму уплаченных денежных средств или справедливую стоимость любого другого возмещения, переданного в оплату, а также включает все прямые расходы по подготовке актива к предполагаемому использованию, то есть:

- покупную цену,
- импортные пошлины и невозмещаемые налоги (включая НДС), после вычета всех торговых скидок; и
- любые прямые затраты, относящиеся к подготовке актива к предполагаемому использованию.

Фактическая стоимость нематериального актива, созданного Группой, включает все затраты, непосредственно связанные с созданием и подготовкой актива к планируемому использованию, например, такие как:

- стоимость материалов и услуг, используемых при создании нематериального актива;
- выплаты персоналу;
- пошлины за регистрацию юридических прав;
- амортизация патентов и лицензий, использованных при создании нематериального актива.

Не включаются в стоимость нематериального актива, созданного Фондом, а списываются на расходы периода по мере возникновения:

- административные расходы;
- расходы на обучение персонала работе с активом;
- расходы, признанные неэффективными;

Следующие виды затрат должны относиться на расходы по мере возникновения, независимо от того, выполняются ли общие критерии признания нематериальных активов:

- товарный знак, торговая марка, деловая репутация созданные самой Группой;
- затраты на обучение персонала (подготовку кадров);
- затраты на рекламу;
- затраты на передислокацию или реорганизацию.

После первоначального признания Группа учитывает нематериальные активы по фактической стоимости за вычетом:

- накопленной амортизации; и
- накопленных убытков от обесценения.

Последующие затраты, связанные с эксплуатацией, обслуживанием нематериальных активов, а также ежегодными взносами, относятся на расходы по мере возникновения и не увеличивают стоимость объекта нематериальных активов.

Исключения составляют затраты, которые увеличивают срок полезного использования и отвечают общим критериям признания нематериальных активов (например, продление срока действия лицензии, разработка дополнительных модулей программного обеспечения и другие). Такие затраты капитализируются в стоимости отдельного нематериального актива или увеличивают стоимость и срок полезного использования существующего нематериального актива (если затраты напрямую связаны с этим нематериальным активом).

Амортизация – Начисление амортизации начинается в момент, когда актив готов к эксплуатации, то есть, когда его местоположение и состояние позволяют осуществлять его эксплуатацию в соответствии с намерениями руководства.

Срок полезного использования объекта основных средств Группа определяет при признании объекта основных средств исходя из:

- 1) ожидаемого срока использования этого объекта в соответствии с ожидаемой производительностью или мощностью;
- 2) ожидаемого физического износа этого объекта, зависящего от режима эксплуатации, естественных условий и влияния агрессивной среды, системы проведения ремонта;
- 3) нормативно-правовых и других ограничений использования этого объекта;
- 4) морального износа этого объекта, возникающего в результате изменения или усовершенствования производственного процесса или в результате изменения рыночного спроса на услуги, оказываемые при помощи основного средства;
- 5) количества единиц продукции или аналогичных единиц, которые Группа ожидает получить от использования основного средства.

Срок полезного использования по программному обеспечению, признанному Группой в качестве НМА, определять в следующем порядке. Если в лицензионном договоре установлен срок пользования программой, амортизация начисляется в течение этого периода. Если же из условий договора нельзя определить срок использования программы, то амортизация начисляется в течение пяти лет.

По нематериальным активам с неопределенным сроком полезного использования амортизация не начисляется.

Начисление амортизации актива прекращается, начиная с более ранней из двух дат:

- даты перевода в состав активов, предназначенных для продажи или
- даты прекращения признания актива.

В случае временного прекращения использования Группой объектов основных средств, начисление амортизации по ним не приостанавливается.

Группа анализирует сроки полезного использования актива на предмет необходимости их пересмотра на каждую годовую отчетную дату.

Группа оценивает, является ли эффект от пересмотра сроков полезного использования актива существенным. Если ожидаемые сроки полезного использования отличаются от предыдущих бухгалтерских оценок и эффект является существенным, изменение срока

полезного использования отражается в учете перспективно как изменение в бухгалтерской оценке.

Гудвилл

Гудвилл возникает при приобретении дочерних компаний и представляет собой превышение переданного вознаграждения и неконтролирующей доли участия в приобретаемой компании над справедливой стоимостью идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной компании.

Для целей тестирования на предмет обесценения гудвилл, приобретенный при объединении бизнеса, распределяется на каждую из генерирующих единиц или группы генерирующих единиц, которые, как ожидается, выиграют от синергии при таком объединении. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится гудвилл, представляют собой самый низкий уровень в рамках предприятия, на котором может быть распределен гудвилл для целей внутреннего управления.

Тестирование обесценения гудвилла проводится ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменения обстоятельств указывают на потенциальное обесценение. Балансовая стоимость гудвилла сравнивается с возмещаемой стоимостью, которая определяется как наибольшая из ценности использования и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Любой убыток от обесценения признается сразу же как расход периода и впоследствии не восстанавливается.

Налог на прибыль - В финансовой отчетности отражены расходы по налогообложению в соответствии с требованиями действующего законодательства Российской Федерации. Расходы/возмещение по налогу на прибыль в отчете о прочем совокупном доходе за год включают текущее налогообложение и изменения в отложенном налогообложении. Текущее налогообложение рассчитывается на основе ожидаемой налогооблагаемой прибыли за год с применением ставок налога на прибыль, действующих на дату составления бухгалтерского баланса. Расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенное налогообложение по налогу на прибыль рассчитывается по методу балансовых активов и обязательств в отношении всех временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью.

Величина отложенных налоговых активов и обязательств рассчитывается исходя из ставки налога на прибыль, установленной законодательством РФ о налогах и сборах действующей на конец отчетного периода.

Отложенные налоговые активы и обязательства не дисконтируются.

Изменение балансовой величины сальдо отложенного налога на прибыль отражается в отчете о прибылях и убытках за исключением случаев, когда он возникает в результате:

- операций, отраженных непосредственно в составе прочей совокупной прибыли в текущем или предыдущем отчетном периоде.
- объединения бизнеса.

Балансовая сумма отложенного налогового актива проверяется на обесценение по состоянию на каждую отчетную дату (годовую).

Группа уменьшает ее в той степени, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, позволяющая реализовать выгоду от части или всей суммы этого отложенного налогового актива.

Любое такое уменьшение должно восстанавливаться в балансе и отчете о прибылях и убытках в той степени, в какой появляется вероятность наличия достаточной налоговой прибыли.

Непризнанные налоговые активы (налоговые активы, которые не удовлетворяют критериям признания) также пересматривают на каждую отчетную дату. Ранее непризнанные отложенные налоговые активы признаются, если появляется вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит реализовать эти активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, если отложенные налоговые обязательства и активы имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом по одному виду деятельности (ПР или СС).

Отражение доходов и расходов - Процентные доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная ставка процента – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости. Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги.

Вознаграждения работникам – Вознаграждения работникам включают в себя все формы возмещений, выплачиваемых Группой в обмен на выполнение работниками своих трудовых обязанностей (услуги, оказанные работниками), и включают вознаграждения в пользу самих работников, их иждивенцев или иных лиц.

Группа начисляет краткосрочные вознаграждения персоналу, которые подлежат уплате вскоре после окончания периода, в котором работники оказали соответствующие услуги.

Краткосрочные вознаграждения работникам включают:

- заработную плату работникам,
- страховые взносы во внебюджетные фонды (взносы в пенсионный фонд, фонды медицинского и социального страхования),
- ежегодный оплачиваемый отпуск,
- оплата дополнительных учебных отпусков,
- оплата сверхурочных, а также за работу в праздничные и выходные дни,
- премии, в т.ч. по итогам года,
- прочие выплаты сотрудникам (добровольное медицинское страхование, материальная помощь, путевки, подарки, командировочные, прочее).

Обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам признаются в сумме недисконтированной величины выплат после вычета любой уже выплаченной суммы вознаграждения. Если уже выплаченная работнику сумма вознаграждения превышает недисконтированную величину выплат, Группа признает это превышение в качестве аванса выданного в прочих активах.

Неиспользованные отпуска является видом начисления обязательств Группы по выплате краткосрочных вознаграждений сотрудникам и отражается как задолженность перед сотрудниками в составе прочих обязательств. Расходы по начислению неиспользованных отпусков и соответствующих страховых взносов признаются по строке расходы на персонал.

Взаимозачеты - Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно закрепленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Операции со связанными сторонами - Группа проводит операции со связанными сторонами. Стороны считаются связанными, в том числе, если одна из них имеет возможность контролировать другую, вместе с другой стороной находится под общим контролем, находится под совместным контролем другой стороны и третьего лица или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со связанными сторонами Фонд принимает во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическую форму.

Пенсионная деятельность.

Группа заключает договоры негосударственного пенсионного обеспечения, как с юридическими, так и с физическими лицами. Группа открыта для всего населения (т.е. любое физическое лицо может приобрести его пенсионные продукты, а также любое юридическое лицо может стать вкладчиком по пенсионным схемам негосударственного пенсионного обеспечения), что по характеру своей деятельности является страховой деятельностью по обслуживанию физического лица в качестве застрахованного лица, вкладчика или участника или юридического лица в качестве вкладчика в соответствии с требованиями МСФО. Обязательства Группы возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии участникам и застрахованным лицам.

Группа осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения. Согласно таким договорам участником фонда является физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии. Вкладчиком по пенсионному договору является физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в фонд. Пенсионным взносом являются денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

Для осуществления негосударственного пенсионного обеспечения Группа использует пенсионные планы (пенсионные схемы).

Договор является договором страхования только в том случае, если по нему передается значительный страховой риск.

Оценка наличия значительного страхового риска

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

Договор, подпадающий под определение страхового договора, остается таковым, пока все права и обязательства не будут исполнены или не истекнут.

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

- Размер обязательств Группы по пожизненным пенсионным схемам и накопительной части трудовой пенсии рассчитывается исходя из остатка средств на пенсионном счете вкладчика (участника) и счете застрахованного лица и вероятности дожития (нефинансовый риск), с учетом ставки дисконтирования.
- Влияния вероятности дожития на расчет обязательств по пожизненным пенсионным схемам и накопительной пенсии на этапе выплат является значительным и поэтому отражает значительный страховой риск, присущий таким обязательствам. Таким образом, обязательства по пенсионным резервам по пожизненным пенсионным схемам в части накопительной пенсии отвечают критериям признания страхового договора и учитываются, по актуарной оценке, в соответствии с МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования".

Ставка дисконтирования для определения страховых обязательств

При выборе ставки дисконтирования используется подход, предложенный в пункте 78 МСФО (IAS) 19 "Вознаграждения работникам". 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 сроком до погашения, аналогичным сроком погашения обязательств Фонда, если нет предпосылок для корректирования ставки в связи с ожиданиями руководства Фонда или изменением экономической ситуации.

Для определения ставки использовалась доходность государственных облигаций с наибольшим оставшимся периодом обращения, обращающиеся на рынке более года.

Учет обязательств, учитываемых по актуарной оценке

Для определения размера обязательств, оцениваемых по актуарной оценке, по каждому договору НПО используется максимальное из двух значений – расчетного обязательства и остатка счета.

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

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

5. Денежные средства и их эквиваленты

| | 31 декабря 2022 года | 31 декабря 2021 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Расчетные счета в банках Российской Федерации | 40 534 | 13 434 |
| Денежные средства на счетах доверительного управляющего и брокеров | 66 833 | 8 538 |
| Итого денежных средств и их эквивалентов | 107 367 | 21 972 |

По состоянию на 31 декабря 2022 года, 31 декабря 2021 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним. Денежные средства размещены на расчетных счетах, открытых в ПАО «ВТБ», ПАО «СБЕРБАНК» и АО «Газпромбанк».

Географический анализ, анализ сроков погашения и информация о справедливой стоимости представлены в примечаниях 24 и 26.

6. Депозиты в кредитных организациях

| | 31 декабря 2022 года | 31 декабря 2021 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Депозиты в кредитных организациях | - | 255 265 |
| Итого депозитов в кредитных организациях | - | 255 265 |

Денежные средства размещены на депозитном счете в АО "РОССЕЛЬХОЗБАНК".
Ниже представлен срок и ставка по открытому депозиту:

| | Срок погашения | Годовая ставка |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Депозиты в кредитных организациях | 03.10.2022 | 7,3%-8,2% |

Географический анализ, анализ сроков погашения и информация о справедливой стоимости представлены в примечаниях 24 и 26.

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

| | 31 декабря 2022 года | 31 декабря 2021 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Российские государственные облигации | 1 236 331 | 588 919 |
| Муниципальные облигации | 149 050 | 248 780 |
| Облигации кредитных организаций | 469 768 | 394 940 |
| Корпоративные облигации | 1 656 692 | 1 495 652 |
| Долевые ценные бумаги | 856 352 | |
| Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 4 368 192 | 2 728 290 |

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2022 года:

| | Срок погашения | | Годовая ставка | |
|--------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | минимум | максимум | минимум | максимум |
| Российские государственные облигации | 2023 | 2031 | 6,96% | 10,49% |
| Облигации кредитных организаций | 2023 | 2032 | 7,55% | 10,26% |
| Корпоративные облигации | 2023 | 2034 | 7,40% | 10% |

Ниже представлен анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по состоянию за 31 декабря 2021 года:

| | Срок погашения | | Годовая ставка | |
|--------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | минимум | максимум | минимум | максимум |
| Российские государственные облигации | 2022 | 2031 | 7,11% | 10,26% |
| Облигации кредитных организаций | 2022 | 2032 | 7,55% | 9,38% |

| | | | | |
|-------------------------|------|------|-------|--------|
| Корпоративные облигации | 2022 | 2034 | 7,40% | 11,71% |
|-------------------------|------|------|-------|--------|

Ниже приведена информация о кредитном качестве ценных бумаг, основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Эксперт РА и АКРА:

| | 31 декабря 2022 года | 31 декабря 2021 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Кредитный рейтинг выше ААА | 1 921 299 | 1 495 795 |
| Кредитный рейтинг между АА и АА+ | 148 359 | 255 786 |
| Кредитный рейтинг АА и ниже | 1 062 203 | 387 790 |
| Не имеющие кредитного рейтинга | 1 236 331 | 588 919 |
| Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 4 368 192 | 2 728 290 |

Корпоративные облигации представляют собой ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные средними и крупными российскими компаниями.

Российские государственные облигации представляют собой государственные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные Министерством финансов Российской Федерации.

Облигации кредитных организаций представляют собой ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные крупными российскими банками.

Географический анализ, анализ сроков погашения и информация о справедливой стоимости представлены в примечаниях 24 и 26.

8. Финансовые активы, имеющиеся для продажи

| | 31 декабря 2022 года | 31 декабря 2021 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Долевые ценные бумаги | 247 575 | 25 264 |
| Итого финансовые активы, имеющиеся для продажи | 247 575 | 25 264 |

Ниже приведена информация о кредитном качестве ценных бумаг, основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Эксперт РА и АКРА:

| | 31 декабря 2022 года | 31 декабря 2021 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Не имеющие кредитного рейтинга | 247 575 | 25 264 |
| Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения | 247 575 | 25 264 |

Географический анализ, анализ сроков погашения и информация о справедливой стоимости представлены в примечаниях 24 и 26.

9. Финансовые активы, удерживаемые до погашения

| | 31 декабря 2022 года | 31 декабря 2021 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Российские государственные облигации | 7 823 253 | 3 431 731 |
| Муниципальные облигации | 261 760 | 61 689 |
| Корпоративные облигации | 1 952 711 | 1 907 684 |
| Итого финансовые активы, удерживаемые до погашения | 10 037 723 | 5 401 104 |

Ниже представлен анализ финансовых активов, удерживаемые до погашения, по состоянию за 31 декабря 2022 года:

| | Срок погашения | | Годовая ставка | |
|--------------------------------------|----------------|----------|----------------|----------|
| | минимум | максимум | минимум | максимум |
| Российские государственные облигации | 2023 | 2031 | 6,96% | 10,49% |
| Облигации кредитных организаций | 2023 | 2032 | 7,55% | 10,26% |
| Корпоративные облигации | 2023 | 2034 | 7,40% | 10% |

Ниже приведена информация о кредитном качестве ценных бумаг, основанная на рейтингах следующих рейтинговых агентств: Эксперт РА и АКРА:

| | 31 декабря 2022 года | 31 декабря 2021 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Кредитный рейтинг выше AAA | 1 835 462 | 1 425 358 |
| Кредитный рейтинг между AA и AA+ | 236 713 | 87 528 |
| Кредитный рейтинг AA и ниже | 142 296 | 456 487 |
| Не имеющие кредитного рейтинга | 7 823 253 | 3 431 731 |
| Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 10 037 723 | 5 401 104 |

Географический анализ, анализ сроков погашения и информация о справедливой стоимости представлены в примечаниях 24 и 26.

10. Займы и дебиторская задолженность

| | 31 декабря 2022 года | 31 декабря 2021 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и брокерским операциям | 5 547 | 0 |
| Прочее | 320 | 320 |
| Итого займы и дебиторская задолженность | 5 867 | 320 |

Резерв под обесценение займов и дебиторской задолженности не создавался.

11. Основные средства и активы в форме права пользования, нематериальные активы

Движение по счетам основных средств и нематериальных активов представлено в следующей таблице:

| | Здания, земельный участок | Офисное оборудование | Прочее | Активы в форме права пользования | Итого основные средства | Нематериальные активы |
|---|---------------------------|----------------------|--------|----------------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Первоначальная стоимость | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2021 года | - | 868 | 100 | - | 968 | 7 108 |
| Поступления | - | 5 803 | - | 3 668 | 9 471 | 1 165 |
| Выбытия | - | - | - | - | - | - |
| Перевод в состав долгосрочных активов для продажи | - | - | - | - | - | - |
| Остаток на 31 декабря 2021 года | - | 6 670 | 100 | 3 668 | 10 438 | 8 273 |
| Накопленная амортизация | | | | | | |

АО «НПФ «Доверие»

*Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)*

| | | | | | | |
|--|---|---------|-------|---------|----------|---------|
| Остаток на 1 января 2021 года | - | (663) | (67) | - | (730) | (5 786) |
| Амортизационные отчисления | - | (266) | (23) | (2 191) | (2 481) | (640) |
| Выбытия | - | - | (9) | - | (9) | - |
| Остаток на 31 декабря 2021 года | - | (929) | (100) | (2 191) | (3 220) | (6 426) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года | - | 5 742 | | 1 477 | 7 219 | 1 847 |
| Первоначальная стоимость | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2022 года | - | 6 670 | 100 | 3 668 | 10 438 | 8 273 |
| Приобретение дочерней компании | - | - | - | 8 133 | 8 133 | 3 573 |
| Поступления | - | - | - | 5 188 | 5 188 | 373 |
| Переоценка | - | - | - | - | - | - |
| Выбытия | - | - | - | - | - | - |
| Остаток на 31 декабря 2022 года | - | 6 670 | 100 | 16 990 | 23 760 | 12 218 |
| Накопленная амортизация | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2022 года | - | (929) | (100) | (2 191) | (3 220) | (6 426) |
| Приобретение дочерней компании | - | - | - | (4 119) | (4 119) | (2 612) |
| Амортизационные отчисления | - | (1 918) | (0) | (2 993) | (4 912) | (718) |
| Выбытия | - | - | - | - | - | - |
| Остаток на 31 декабря 2022 года | - | (2 847) | (100) | (9 303) | (12 250) | (9 755) |
| Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года | - | 3 823 | - | 7 687 | 11 510 | 2 463 |

12. Прочие активы

| | 31 декабря 2022 года | 31 декабря 2021 года |
|---|----------------------|----------------------|
| Предоплаты за работы и услуги | 1 918 | 2 492 |
| Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль | | |
| Прочие | 68 | 21 |
| Итого прочих активов | 1 986 | 2 513 |

Резерв под обесценение прочих активов не создавался.

13. Пенсионные обязательства

| | 31 декабря 2022 года | 31 декабря 2021 года |
|--|----------------------|----------------------|
| Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования | 7 697 140 | 7 373 344 |
| Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования, классифицированным как страховые | 1 110 471 | - |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | 3 724 134 | 481 470 |
| Итого пенсионных обязательств | 12 531 744 | 7 854 814 |

Далее представлено изменение обязательств за 2022, 2021 года:

| | 2022 год | | | 2021 год | | |
|--|--|--|--|--|--|---|
| | Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования | Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые | Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые | Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования | Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые | Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВЦДВ |
| Обязательства на начало года | 7 373 344 | - | 481 470 | 7 213 962 | - | 330 966 |
| Приобретение дочерней компании | | 1 110 471 | 3 301 684 | | | |
| Пенсионные взносы | 20 808 | | 34 644 | 27 940 | | 185 588 |
| Пенсионные выплаты | (168 052) | | (91 498) | (108 577) | | (59 285) |
| Распределение результата инвестирования | 476 635 | | 20 246 | 250 589 | | 3 298 |
| Актuarные прибыли (убытки) | | | 84 732 | | | 20 836 |
| Изменения вследствие реклассификации договоров | | | (36 481) | | | |
| Прочее | (5 595) | | | (10 570) | | 67 |
| Обязательства на конец года | 7 697 140 | 1 110 471 | 3 794 797 | 7 373 344 | - | 481 470 |

14. Прочие обязательства

| | 31 декабря 2022 года | 31 декабря 2021 года |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Расчеты с персоналом | 4 105 | 1 887 |
| Расчеты с поставщиками услуг | 3 310 | 10 527 |
| Обязательство по финансовой аренде | 7 821 | 1 613 |
| Прочее | 14 605 | 2 075 |
| Итого прочих обязательств | 29 841 | 16 102 |

15. Уставный капитал

| | 31 декабря 2022 года | | | 31 декабря 2021 года | | |
|---------------------------------|-----------------------|---------------|--|-----------------------|---------------|--|
| | Количество акций тыс. | Номинал, руб. | Сумма, скорректированная с учетом инфляции | Количество акций тыс. | Номинал, руб. | Сумма, скорректированная с учетом инфляции |
| Акции | 373 | 1000 | 372 630 | 180 | 1000 | 180 000 |
| Итого уставного капитала | 373 | | 372 630 | 180 | | 180 000 |

16. Прочие взносы акционеров

В 2022 году Фонд получил безвозмездное финансирование от акционеров в размере 55 000 тыс. руб. в виде денежных средств. При увеличении уставного капитала в 2022 году Фонд получил от акционеров в качестве оплаты дополнительной эмиссии акций долю в уставном капитале АО НПФ "Внешэкономфонд", превышение стоимости дополнительного выпуска акций над справедливой стоимостью полученной доли участия в АО НПФ "Внешэкономфонд" составило 577 220 тыс. руб.

17. Доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности

| | 2022 | 2021 |
|---|------------------|------------------|
| Взносы по пенсионной деятельности | | |
| Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования | 20 808 | 27 940 |
| Взносы по договорам, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод | 77 659 | 185 588 |
| Итого взносов по пенсионной деятельности | 98 467 | 213 528 |
| Выплаты по пенсионной деятельности | | |
| Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования | (167 042) | (108 577) |
| Выплаты по договорам, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод | (425 120) | (59 285) |
| Итого выплат по пенсионной деятельности | (592 161) | (167 863) |
| Уменьшение обязательств по договорам, классифицированным как страховые | (323 796) | (159 382) |
| Уменьшение обязательств по договорам, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод | 201 267 | (150 504) |
| Аквизиционные расходы | (1 748) | (2 299) |
| Актuarные прибыли и убытки | 645 | 108 |
| Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности | (617 326) | (266 411) |

18. Процентные доходы и расходы

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------|----------------|
| Финансовые активы, оцениваемые через прибыль или убыток | 207 110 | 275 314 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 655 071 | 215 509 |
| Депозиты в банках | 10 802 | 26 614 |
| Итого процентные доходы | 872 982 | 517 437 |
| | 2022 | 2021 |
| Финансовая аренда | 336 | 64 |
| Займы и прочие привлеченные средства | 1 135 | |
| Итого процентные расходы | 1 472 | 65 |

19. Прочие инвестиционные доходы

| | 2022 | 2021 |
|--|----------------|----------|
| Убытки по операциям с ценными бумагами | (189 611) | - |
| Доход от приобретения дочерней компании | 958 587 | - |
| Итого прочих инвестиционных доходов | 768 976 | - |

27.04.2022 АО "НПФ "Доверие" получило в качестве оплаты дополнительного выпуска акций долю участия (акции) 99,98% АО "НПФ "Внешэкономфонд" справедливая стоимость которых составила 714 850 тыс. руб. Ниже представлен расчет финансового результата от приобретения дочерней компании:

| | Стоимость активов и обязательств |
|--|-------------------------------------|
| Активы | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 46 836 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 2 797 970 |
| Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи | 412 756 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 2 660 696 |
| Займы и дебиторская задолженность | 134 |
| Инвестиции в дочерние организации | 3 840 |
| Основные средства | 1 618 |
| Нематериальные активы | 1 848 |
| Текущие требования по налогу на прибыль | 37 057 |
| Отложенный налоговый актив | 335 |
| Дебиторская задолженность по пенсионной деятельности | - |
| Прочие активы | 1 486 |
| Итого активов | 5 964 574 |
| Обязательства | |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые | 1 045 908 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | 3 241 241 |
| Прочие обязательства | 3 989 |

| | |
|--|------------------|
| Итого обязательств | 4 291 137 |
| Чистые активы | 1 673 437 |
| Стоимость вложения | 714 850 |
| Доход от приобретения дочерней компании | 958 587 |

20. Прочие операционные доходы

| | 2022 | 2021 |
|---|-------------|-------------|
| Доход от выбытия основных средств | 148 | |
| Прочее | 215 | 456 |
| Итого прочие операционные доходы | 363 | 456 |

21. Административные и прочие операционные расходы

| | 2022 | 2021 |
|---|----------------|---------------|
| Расходы на персонал | 50 197 | 21 756 |
| Амортизация основных средств и НМА | 7 568 | 1 057 |
| Административные расходы | 17 330 | 11 016 |
| Расходы по операционной аренде | 3 938 | 2 191 |
| Прочие расходы, относящиеся к основным средствам | 2 391 | 127 |
| Профессиональные услуги (охрана, связь и другие) | 10 337 | 1 631 |
| Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитарию | 51 016 | 30 744 |
| Реклама и маркетинг | 453 | 154 |
| Прочие налоги, за исключением налога на прибыль | 253 | 22 |
| Прочие | 3 624 | 1 084 |
| Итого административные и прочие операционные расходы | 147 107 | 69 781 |

22. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

| | 2022 | 2021 |
|---|--------------|---------------|
| Текущие расходы по налогу на прибыль | 909 | 9 943 |
| Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц | 255 | 2 859 |
| Расходы по налогу на прибыль за год | 1 163 | 12 802 |

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20%. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%.

23. Дивиденды

Группой не объявлены дивиденды по обыкновенным акциям по результатам общего годового собрания акционеров.

24. Управление финансовыми рисками

Географический риск

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года все активы и обязательства Группы сосредоточены в Российской Федерации.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск возникновения у Группы убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения инвестиционными контрагентами (управляющая компания, банк, эмитент) перед Группой финансовых обязательств по сохранности, возвратности и доходности имущества Группы в соответствии с условиями заключенных договоров.

Подверженность кредитному риску возникает при инвестировании активов в облигации, а также при размещении средств на депозитах в кредитных организациях.

К данной категории также относится риск концентрации.

Управление кредитным риском в Группе достигается совместно с управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления.

Рыночный риск

Рыночный риск — риск возникновения у Группы финансовых потерь (убытков) вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов торгового портфеля, а также курсов иностранных валют, а также вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок по активам и пассивам.

Целью управления рыночным риском является поддержание принимаемого на себя риска на допустимом уровне, определенном в соответствии со своей бизнес-стратегией. Приоритетным является обеспечение максимальной сохранности активов, пенсионных обязательств и капитала Группы посредством уменьшения (исключения) возможных убытков и недополучения прибыли по операциям на финансовых рынках, а также прочим операциям, связанным с принятием рыночного риска.

Управление рыночным риском в Группе достигается совместно с управляющими компаниями, с которыми заключены договоры доверительного управления.

В зависимости от характера фактора риска, изменению которого подвержены активы Группы, выделяют следующие виды рыночных рисков:

- **фондовый риск** - риск несения убытков по финансовым активам вследствие неблагоприятного изменения цен данных активов прежде всего, для инструментов, обращающихся на фондовом рынке;

Осуществляя операции на рынке ценных бумаг, посредством управляющих компаний, Фонд принимает на себя фондовый риск.

- **валютный риск** - риск возникновения убытков по финансовым активам, выраженным в иностранной валюте или чувствительных к изменению курсов иностранной валюты, вследствие изменения курсов валют.

Информация об уровне валютного риска Фонда по состоянию на 31 декабря 2022 года представлена далее:

| | Рубли | Доллары США | Евро | Итого |
|--|-------------------|----------------|------|-------------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 107 367 | - | - | 107 367 |
| Депозиты в кредитных организациях | | | | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 247 575 | | - | 247 575 |
| Финансовые активы, имеющиеся для продажи | 4 368 192 | | - | 4 368 192 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 10 037 723 | | - | 10 037 723 |
| Займы и дебиторская задолженность | 5 867 | | - | 5 867 |
| Основные средства и активы в форме права пользования | 11 510 | | - | 11 510 |
| Нематериальные активы | 2 463 | | - | 2 463 |
| Прочие активы | 18 881 | | - | 18 881 |
| Итого активов | 14 799 579 | | - | 14 799 579 |
| Обязательства | | | | |
| Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования | 7 697 140 | | | 7 697 140 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые | 1 110 471 | | - | 1 110 471 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | 3 724 134 | | - | 3 724 134 |
| Прочие обязательства | 32 262 | | - | 32 262 |
| Итого обязательств | 12 564 005 | | - | 12 564 005 |
| Чистая балансовая позиция | 2 235 574 | | - | 2 235 574 |

Информация об уровне валютного риска Фонда по состоянию на 31 декабря 2021 года представлена далее:

| | Рубли | Доллары США | Евро | Итого |
|--|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 21 972 | | - | 21 972 |
| Депозиты в кредитных организациях | 255 265 | | | 255 265 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 2 518 886 | | 209 404 | 2 728 290 |
| Финансовые активы, имеющиеся для продажи | 25 264 | | | 25 264 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 5 401 104 | | - | 5 401 104 |
| Займы и дебиторская задолженность | 320 | | - | 320 |
| Основные средства и активы в форме права пользования | 7 219 | | - | 7 219 |
| Нематериальные активы | 1 847 | | - | 1 847 |
| Прочие активы | 14 158 | | - | 14 158 |
| Итого активов | 8 246 035 | | 209 404 | 8 455 438 |
| Обязательства | | | | |
| Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования | 7 373 344 | | | 7 373 344 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые | | | - | |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | 481 470 | | - | 481 470 |

| | | | |
|----------------------------------|------------------|----------------|------------------|
| Прочие обязательства | 20 204 | - | 20 204 |
| Итого обязательств | 7 875 018 | | 7 875 018 |
| Чистая балансовая позиция | 371 016 | 209 404 | 580 420 |

- **процентный риск** - риск возникновения убытков по финансовым активам, чувствительным к изменению процентной ставки вследствие изменения рыночных процентных ставок.

Группа принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на финансовое положение, пенсионные обязательства и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может также снижаться или приводить к возникновению убытков. Группа подвержена процентному риску в первую очередь в результате своей деятельности по предоставлению депозитов и вложениям в ценные бумаги с фиксированными процентными ставками в суммах и на сроки, отличающиеся от сумм и сроков привлечения средств. На практике процентные ставки, как правило, устанавливаются на короткий срок. Кроме того, процентные ставки, зафиксированные в условиях договоров как по активам, так и по обязательствам, нередко пересматриваются на основе взаимной договоренности в соответствии с текущей рыночной ситуацией.

Правовой риск и риск потери деловой репутации

Правовой риск в деятельности связан со следующими рисками:

- риски совершения сделок, признаваемых в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации недействительными;
- риски заключения договоров, содержащих неадекватные положения об ответственности, либо положения, способные привести к существенному обесценению активов или увеличению обязательств Фонда;
- риски неблагоприятного исхода судебного разбирательства с участием Группы;
- риски, связанные с изменением валютного, налогового, законодательства, судебной практики по вопросам основной деятельности Группы.

Перечисленные риски не являются специфическими рисками, им подвержены все финансовые институты.

Группа уделяет значительное внимание вопросам правовой защищенности своей деятельности. Управление правовым риском осуществляется путем проведения осторожной взвешенной политики при принятии управленческих решений.

Оценка уровня правового риска производится Группой по таким показателям как: количество жалоб и претензий, факты нарушения законодательства Российской Федерации, размер выплат денежных средств на основании постановлений (решений) судов и прочим показателям.

Группа постоянно совершенствует качество обслуживания клиентов, предлагая им новые услуги, внедряя новые технологии обслуживания.

Группа обладает устойчивой деловой репутацией, формирует позитивное представление о Группе, качестве оказываемых услуг и характере деятельности в целом, основываясь на объективных результатах своей деятельности. Риск возникновения убытков в результате потери деловой репутации оценивается руководством как минимальный.

Комплаенс-риск

Комплаенс-риск — риск применения юридических санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Группой в результате несоблюдения им законов, инструкций, правил, стандартов и кодексов поведения, касающихся деятельности, также риск упущенной прибыли или убытков вследствие возникновения конфликтов интересов и вследствие несоответствия действий сотрудников внутренним и внешним нормативным

документам. Комплаенс является частью корпоративной культуры. В Группе разработаны и применяются Кодекс профессиональной этики и Положение по управлению конфликтом интересов, обязательные для выполнения всеми сотрудниками, руководством и его участниками. Комплаенс-контроль охватывает все этапы бизнес - процессов, начиная от разработки внутренних документов и заканчивая анализом эффективности операций, и осуществляется непрерывно.

Стратегический риск

Стратегический риск – риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных в процессе принятия решений, определяющих стратегию развития, вследствие неучёта или недостаточного учёта возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Группы, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений развития, в которых Фонд может достичь конкурентного преимущества, отсутствия или обеспечения в неполном объёме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических и прочих).

Стратегический риск является наиболее существенным для деятельности любой организации. Для предотвращения возможных убытков, вызванных недостаточной проработкой решений, определяющих стратегию деятельности и развития Группы, неправильного или недостаточно обоснованного определения перспективных направлений деятельности, в которых Группа может достичь преимущества перед конкурентами, стратегические решения принимаются в Группе на коллегиальной основе, управленческие решения базируются на соизмерении на основе бюджетирования поставленных задач с имеющимися ресурсными возможностями, проводится взвешенная конкурентная политика.

Детальная проработка планов достижения стратегических целей с адекватной оценкой всех возможных последствий и рисков, которые могут возникнуть при реализации этих планов, позволяет Группе сохранять устойчивое финансовое положение на финансовом рынке.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - риск возникновения убытков вследствие неспособности Фонда обеспечить исполнение обязательств в полном объёме.

Риск ликвидности может быть вызван несбалансированностью финансовых активов и финансовых обязательств Группы, а также невозможностью реализации финансового актива в требуемый срок без получения убытка.

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

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2022 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

| | До востребования и менее 3 месяца | От 3 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 года до 5 лет | С неопределенным сроком или свыше 5 лет | Итого |
|---|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|---|-----------|
| Активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 107 367 | - | - | - | - | 107 367 |
| Депозиты в кредитных организациях | | | | | | - |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 597 929 | | 844 263 | 1 326 573 | 1 599 427 | 4 368 192 |

АО «НПФ «Доверие»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года
(в тысячах российских рублей)

| | | | | | | |
|--|------------------|-----------------|----------------|--------------------|------------------|-------------------|
| Финансовые активы, имеющиеся для продажи | 247 575 | | | | | 247 575 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 552 999 | | 14 476 | 6 189 224 | 3 281 023 | 10 037 723 |
| Займы и дебиторская задолженность | 5 867 | | | | | 5 867 |
| Основные средства и активы в форме права пользования | | | | | 11 510 | 11 510 |
| Нематериальные активы | | | | | 2 463 | 2 463 |
| Прочие активы | 18 881 | | | | | 18 881 |
| Итого активов | 1 530 619 | - | 858 739 | 7 515 797 | 4 894 423 | 14 799 579 |
| Обязательства | | | | | | |
| Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования | 37 517 | | 4 334 | 7 655 289 | | 7 697 140 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые | - | 33 230 | 96 262 | 980 979 | - | 1 110 471 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | 22 748 | 60 708 | 194 068 | 3 446 736 | | 3 724 260 |
| Прочие обязательства | 32 262 | | | | | 32 262 |
| Итого обязательств | 92 526 | 93 938 | 294 664 | 12 083 004 | - | 12 564 132 |
| Чистый разрыв ликвидности | 1 438 093 | (93 938) | 564 075 | (4 567 207) | 4 894 423 | 2 235 446 |

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств за 31 декабря 2021 года по срокам, оставшимся до востребования и погашения:

| | До востребования и менее 3 месяца | От 3 до 6 месяцев | От 6 до 12 месяцев | От 1 года до 5 лет | С неопределенным сроком или свыше 5 лет | Итого |
|---|-----------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|---|-----------|
| Активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 21 972 | - | - | - | - | 21 972 |
| Депозиты в кредитных организациях | 255 265 | | | | | 255 265 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 74 247 | | 830 009 | 589 264 | 1 234 770 | 2 728 290 |
| Финансовые активы, имеющиеся для продажи | 25 264 | | | | | 25 264 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 23 685 | | 644 677 | 642 138 | 4 090 604 | 5 401 104 |

АО «НПФ «Доверие»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

| | | | | | | |
|--|----------------|----------|------------------|--------------------|------------------|------------------|
| Займы и дебиторская задолженность | 320 | | | | | 320 |
| Основные средства и активы в форме права пользования | | | | 7 219 | | 7 219 |
| Нематериальные активы | | | | 1 847 | | 1 847 |
| Прочие активы | 14 158 | | | | | 14 158 |
| Активы выбывающей группы, классифицируемые как предназначенные для продажи | | | | | | - |
| Итого активов | 414 911 | - | 1 474 686 | 1 231 402 | 5 334 439 | 8 455 438 |
| Обязательства | | | | | | |
| Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования | 1 128 | | 3 383 | 7 368 833 | - | 7 373 344 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые | | | | | | |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | 17 139 | | 51 885 | 412 446 | - | 481 470 |
| Прочие обязательства | 20 204 | - | - | - | - | 20 204 |
| Итого обязательств | 38 471 | - | 55 269 | 7 781 279 | - | 7 875 018 |
| Чистый разрыв ликвидности | 376 441 | - | 1 419 417 | (6 549 877) | 5 334 439 | 580 420 |

25. Условные обязательства**Судебные разбирательства.**

За отчетную дату 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года руководство Группы не располагает информацией о каких-либо существенных фактических или незавершенных судебных разбирательствах, а также о потенциальных исках, которые могут быть выставлены против Группы.

Налоговое законодательство.

Налоговое законодательство Российской Федерации в основном рассматривает налоговые последствия операций исходя из их юридической формы и порядка отражения в учете согласно правилам бухгалтерского учета и отчетности, в Российской Федерации. Соответственно, Группа может структурировать свои операции таким образом, чтобы использовать возможности, предоставленные налоговым законодательством Российской Федерации с целью уменьшения общей эффективной налоговой ставки. Отчет о прибылях и убытках содержит корректировки, включенные в данную финансовую отчетность для отражения экономического содержания подобных операций. Результаты этих корректировок не влияют на сумму прибыли до налогообложения и налоговые начисления, отраженные в данной финансовой отчетности. По мнению Группы, реструктурирование налогооблагаемого дохода и расходов, уменьшающих налоговую базу, не приведет к начислению дополнительных налоговых обязательств. Соответственно, Группой не сформирован резерв по потенциальному налоговому обязательству в отношении этих операций.

Если какая-либо операция будет оспорена налоговыми органами, Группе могут быть доначислены суммы налогов, а также возможны значительные штрафы и пени. Период, в течение которого налоговые органы могут осуществить проверку, составляет три года.

26. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (если она существовала) и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения.

Экономика Российской Федерации продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся странам, а экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, ввиду этого, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. При определении справедливой стоимости финансовых инструментов Группа использует всю имеющуюся рыночную информацию.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие группы), классифицируемые как "предназначенные" для продажи, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котироваемых рыночных цен.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Дебиторская задолженность и депозиты в банках

Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от валюты, срока погашения инструмента и кредитного риска контрагента.

По мнению Группы, справедливая стоимость дебиторской задолженности за отчетную дату 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года незначительно отличается от их балансовой стоимости. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, обязательств на конец 31 декабря 2022 года:

| | 31 декабря 2022 года | | | |
|------------------------------------|----------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 1 | Справедливая стоимость Уровень 2 | Справедливая стоимость Уровень 3 |
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 107 367 | - | - | 107 367 |

АО «НПФ «Доверие»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**
(в тысячах российских рублей)

| | | | | |
|--|-------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Депозиты в кредитных организациях | - | - | - | - |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 4 368 192 | 4 211 250 | 99 166 | 539 957 |
| Финансовые активы, имеющиеся для продажи | 247 575 | - | - | 247 575 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 10 037 723 | 9 223 370 | 7 071 | 33 934 |
| Займы и дебиторская задолженность | 5 867 | - | - | 5 867 |
| Основные средства и активы в форме права пользования | 11 510 | - | - | 11 510 |
| Нематериальные активы | 2 463 | - | - | 2 463 |
| Прочие активы | 18 881 | - | - | 18 881 |
| Итого финансовых и нефинансовых активов | 14 799 579 | 13 434 621 | 106 237 | 967 555 |
| Обязательства | | | | |
| Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования | 7 697 140 | - | - | 7 697 140 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые | 1 110 471 | - | - | 1 110 471 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВГДЗ | 3 724 134 | - | - | 3 724 134 |
| Прочие обязательства | 32 262 | - | - | 32 262 |
| Итого финансовых обязательств | 12 564 005 | - | - | 12 564 005 |

Справедливая стоимость финансовых и не финансовых активов, обязательств на конец 31 декабря 2021 года:

| | 31 декабря 2021 года | | | |
|--|----------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость Уровень 1 | Справедливая стоимость Уровень 2 | Справедливая стоимость Уровень 3 |
| Активы | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 21 972 | | | 21 972 |
| Депозиты в кредитных организациях | 255 265 | 31 665 | 222 650 | |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 2 728 290 | 1 970 249 | 758 041 | |
| Финансовые активы, имеющиеся для продажи | 25 264 | | | 25 264 |
| Финансовые активы, удерживаемые до погашения | 5 401 104 | 5 231 339 | 169 765 | |
| Займы и дебиторская задолженность | 320 | | | 320 |
| Основные средства и активы в форме права пользования | 7 219 | | | 7 219 |
| Нематериальные активы | 1 847 | | | 1 847 |
| Прочие активы | 14 158 | | | 14 158 |
| Итого финансовых и нефинансовых активов | 8 455 438 | 7 233 253 | 1 150 456 | 70 779 |
| Обязательства | | | | |
| Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования | 7 373 344 | | | 7 373 344 |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые | - | - | - | - |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | 481 470 | - | - | 481 470 |
| Прочие обязательства | 20 204 | - | - | 20 204 |
| Итого финансовых обязательств | 7 875 018 | - | - | 7 875 018 |

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, по уровням иерархии оценки справедливой стоимости.

- Уровень 1 - котировки на активном рынке;
- Уровень 2- метод оценки, использующий данные наблюдаемых рынков;
- Уровень 3 - метод оценки, использующий значительный объем ненаблюдаемых данных.

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между заинтересованными сторонами, кроме случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка финансового инструмента на активном рынке. При отсутствии котировок финансового инструмента на активном рынке применяется анализ дисконтированных денежных потоков.

27. 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 содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со своими основными акционерами, руководителями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит крупным акционерам, а также с другими связанными сторонами.

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами в отчетном и предшествующем отчетному периодах:

| | Ключевой | Ключевой |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | управленческий персонал | управленческий персонал |
| | 2022 | 2021 |
| Административные и прочие операционные расходы | 25 054 | 3 720 |

Размер вознаграждений ключевому управленческому персоналу за 2022 год составил 25 054 тыс. руб., за 2021 год 3 720 тыс. руб.

28. События после отчетной даты

События после отчетной даты, которые могут оказать существенное влияние на Группу, произошедшие в течение 2022 года и не отраженные в финансовой отчетности за 2021 год, отсутствуют.

10 марта 2023 года произошло завершение реорганизации Фонда путем присоединения другого юридического лица АО «НПФ «Стройкомплекс».

Утверждено и подписано 27 апреля 2023 года

Генеральный директор
Михальчук Владимир Юрьевич

