ФБК
Аудит | Консалтинг | Право

Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд Эволюция»

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность и аудиторское заключение независимого аудитора

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Москва | 2025



Аудиторское заключение независимого аудитора в отношении обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам Акционерного общества

«Негосударственный пенсионный фонд Эволюция»

Мнение

Прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд Эволюция» (далее – АО «НПФ Эволюция», Фонд) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящая из обобщенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года и обобщенных консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к обобщенной консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации, включая основы подготовки обобщенной отчетности, составлена на основе проаудированной консолидированной финансовой отчетности Группы за 2024 год.

По нашему мнению, прилагаемая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы согласуется во всех существенных отношениях с указанной проаудированной консолидированной финансовой отчетностью в соответствии с основой ее подготовки, описанной в примечании 3 к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год.

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность

В обобщенной консолидированной финансовой отчетности не содержится вся необходимая информация, подлежащая раскрытию в соответствии с правилами составления консолидированной финансовой отчетности, установленными в Российской Федерации. Поэтому ознакомление с обобщенной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о такой отчетности не заменяет собой ознакомление с проаудированной консолидированной финансовой отчетностью и аудиторским заключением о ней.

Проаудированная консолидированная финансовая отчетность и наше заключение о ней

Мы выразили немодифицированное аудиторское мнение в отношении проаудированной консолидированной финансовой отчетности в нашем заключении от 29 апреля 2025 года. Данное заключение также включает сведения о ключевых вопросах аудита. Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период.

Ответственность руководства за обобщенную консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку обобщенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с основой ее подготовки, описанной в примечании 3 к обобщенной консолидированной финансовой отчетности за 2024 год.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о том, соответствует ли обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы во всех существенных отношениях проаудированной консолидированной финансовой отчетности на основе процедур, выполненных нами в соответствии с Международным стандартом аудита (МСА) 810 (пересмотренным) «Задания по предоставлению заключения об обобщенной финансовой отчетности».

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

Татьяна Владимировна Косакович
ОРНЗ 21606036208

Дата аудиторского заключения
«29» апреля 2025 года

Аудируемое лицо

Наименование:

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

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 21 октября 2014 г. за основным государственным регистрационным номером 1147799016529.

Аудитор

Наименование:

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

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

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

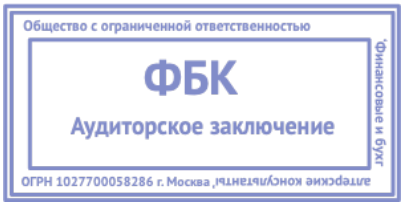
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

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

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
финансовые и бухг

Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд Эволюция»

Обобщенная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2024 года, подготовленная в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности



Содержание

Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении 2
Обобщенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе 3
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале 4
Обобщенный Консолидированный отчет о движении денежных средств 5

Примечания к обобщенной консолидированной финансовой отчетности

1.	Общие сведения	6
2.	Общая характеристика	9
3.	Основные принципы учетной политики	11
4.	Существенные допущения и источники неопределенности в оценках	22
5.	Существенные допущения, использованные при применении учетной политики	22
5.	Новые стандарты и поправки к МСФО	23
6.	Денежные средства и их эквиваленты	24
7.	Депозиты и прочие размещенные средства в банках	25
8.	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	26
9.	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	27
10.	Инвестиционные финансовые активы	28
11.	Займы и дебиторская задолженность	29
12.	Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	30
13.	Обязательства по обязательному пенсионному страхованию	31
14.	Кредиторская задолженность	32
15.	Обязательства по аренде	33
16.	Капитал	33
17.	Дивиденды	34
18.	Страховой резерв и резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию	35
19.	Чистые процентные доходы	35
20.	Общие и административные расходы	36
21.	Налог на прибыль	36
22.	Условные обязательства	37
23.	Справедливая стоимость финансовых инструментов	38
24.	Политика управления рисками	43
25.	Информация об операциях со связанными сторонами	53
26.	События после отчётной даты	55

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты
финансовые и бухг.

АО «НПФ Эволюция»
Обобщенный консолидированный отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	81 547 744	14 274 792
Депозиты и прочие размещенные средства в банках	7	43 121 165	69 952 037
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	67 112 222	80 329 606
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	9	228 835 691	208 864 785
Инвестиционные финансовые активы	10	220 492	2 207 485
Займы и дебиторская задолженность	11	450 976	58 822
Требования по текущему налогу на прибыль		77	73 861
Отложенные налоговые активы	22	-	134 714
Основные средства и активы в формате права пользования		1 582 880	288 608
Нематериальные активы		103 727	89 018
Инвестиционная недвижимость		106 998	-
Прочие активы		239 716	-
Итого активы		**423 321 688**	**376 273 728**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	13	193 647 675	158 619 075
Обязательства по обязательному пенсионному страхованию	14	195 544 927	188 313 212
Кредиторская задолженность	14	1 275 965	875 758
Обязательства по текущему налогу на прибыль		1 155 073	786 335
Отложенные налоговые обязательства		254 519	-
Обязательства по аренде	15	158 980	219 409
Прочие обязательства		40 348	-
Итого обязательства		**392 077 487**	**348 813 789**
КАПИТАЛ и РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал	16	5 596 550	5 596 550
Добавочный капитал	16	704 021	704 021
Резервный капитал	16	279 828	279 828
Страховой резерв и резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию	16	18 888 627	16 807 460
Нераспределенная прибыль	16	5 775 175	4 072 081
Итого капитал и резервы		**31 244 201**	**27 459 939**
Итого обязательства, капитал и резервы		**423 321 688**	**376 273 728**

Тетюнина Е.Н.
Генеральный директор
29 апреля 2025 года

АО «НПФ Эволюция»

Примечания 1 - 26 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Общество с ограниченной ответственностью ФБК Аудиторское заключение ОГРН 1027700058286 г. Москва

АО «НПФ Эволюция»
Обобщенный консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	2024	2023
Взносы по пенсионной деятельности			
по обязательному пенсионному страхованию	13	104 049	139 736
по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	12	29 271 305	15 149 533
Выплаты по пенсионной деятельности		-	
по обязательному пенсионному страхованию	13	(4 530 099)	(3 548 445)
по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	12	(9 347 408)	(8 058 223)
Изменение обязательств по пенсионной деятельности		-	
по обязательному пенсионному страхованию		(7 231 715)	(7 946 505)
по договорам негосударственного пенсионного обеспечения		(35 028 600)	(17 667 227)
Результат от пенсионной деятельности		(26 762 468)	**(21 931 131)**
Чистые процентные доходы	19	37 348 293	29 271 229
Прибыль/(убыток) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	(922 588)	658 978
Прибыль от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		248 555	30 528
Дивидендный доход		461 093	587 980
Целевые отчисления от суммы пенсионных взносов (до 3%)		44 679	297 924
Вознаграждение управляющим компаниям		(1 156 074)	(967 617)
Вознаграждение специализированному депозитарию		(28 199)	(28 949)
Общие и административные расходы	20	(1 361 960)	(1 205 952)
Прибыль от переоценки иностранной валюты		1 072 694	402 743
Прочие инвестиционные расходы за вычетом доходов		(106 637)	(129 764)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки		(174 314)	(50 995)
Прочие доходы за вычетом прочих расходов		640 933	83 401
Прибыль/(убыток) до налогообложения		**9 304 007**	**7 018 375**
отложенный налог на прибыль	21	(196 960)	40 112
текущий налог на прибыль	21	(1 434 108)	(1 019 302)
Чистая прибыль/(убыток)		**7 672 939**	**6 039 185**
Итого совокупная прибыль/(убыток) за отчетный период		**7 672 939**	**6 039 185**

Тетюнина Е.Н.
Генеральный директор
29 апреля 2025 года

АО «НПФ Эволюция»

Примечания 1 - 26 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Общество с ограниченной ответственностью ФБК Аудиторское заключение ОГРН 1027700058286 г. Москва

АО «НПФ Эволюция»
Обобщенный консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Резервный капитал	Страховой резерв и резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2023 года	**5 596 550**	**704 021**	**279 828**	**14 824 741**	**3 514 689**	**24 919 829**
Чистая прибыль	-	-	-	-	6 039 185	6 039 185
Выплата дивидендов	-	-	-	-	(3 499 075)	(3 499 075)
Изменение резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию и страхового резерва	-	-	-	1 982 719	(1 982 719)	-
Остаток на 31 декабря 2023 года	**5 596 550**	**704 021**	**279 828**	**16 807 460**	**4 072 079**	**27 459 938**
Чистая прибыль	-	-	-	-	7 672 939	7 672 939
Выплата дивидендов	-	-	-	-	(3 900 010)	(3 900 010)
Изменение резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию и страхового резерва	-	-	-	2 081 167	(2 081 167)	-
Изменение неконтролирующих долей без изменения контроля					11 334	11 334
Остаток на 31 декабря 2024 года	**5 596 550**	**704 021**	**279 828**	**18 888 627**	**5 775 175**	**31 244 201**

Тетюнина Е.Н.
Генеральный директор
29 апреля 2025 года

Примечания 1 - 26 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Общество с ограниченной ответственностью ФБК Аудиторское заключение ОГРН 1027700058286 г. Москва

	Прим.	2024	2023
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Пенсионные взносы		30 025 948	15 587 439
Пенсионные выплаты		(13 879 731)	(11 605 801)
Чистое изменение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		12 066 137	34 756 923
Чистое изменение средств в кредитных организациях		(10 956 607)	542 903
Чистый прирост финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		8 936 375	(58 330 569)
Проценты полученные		35 514 644	28 367 224
Дивиденды полученные		440 734	558 410
Заработная плата и прочее вознаграждение, выплаченное сотрудникам		(884 283)	(769 284)
Выплата вознаграждения доверительному управляющему		(975 846)	(791 791)
Выплата вознаграждения специализированному депозитарию		(25 942)	(29 413)
Взносы Агентству по страхованию вкладов уплаченные		(126 506)	(112 286)
Денежные средства, выплаченные прочим поставщикам товаров и услуг		(270 363)	(307 212)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности		11 251 643	83 727
Чистый приток/ (отток) денежных средств по операционной деятельности до налогообложения		**71 116 203**	**7 950 270**
Уплаченный налог на прибыль		(1 013 506)	(929 122)
Чистый приток/ (отток) денежных средств по операционной деятельности		**70 102 697**	**7 021 148**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Платежи в связи с приобретением основных средств		(15 769)	(89 748)
Платежи в связи с приобретением нематериальных активов		(24 344)	(30 568)
Приток денежных средств и их эквивалентов дочерних организаций, в связи с получением контроля		226 620	-
Чистый приток/ (отток) денежных средств от инвестиционной деятельности		**186 507**	**(120 316)**
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(118 862)	(85 608)
Дивиденды, выплаченные акционерам	17	(3 900 010)	(3 499 075)
Чистый приток/ (отток) от финансовой деятельности		**(4 018 872)**	**(3 584 683)**
Денежные средства и их эквиваленты, начало периода	6	14 274 792	10 958 928
Эффект курсовых разниц на денежные средства и их эквиваленты		1 015 916	
Эффект от изменения оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам		(13 297)	(158)
Чистый приток/(отток) денежных средств и их эквивалентов		66 270 332	3 316 149
Денежные средства и их эквиваленты, конец периода	6	**81 547 744**	**14 274 792**

Тетюнина Е.Н.
Генеральный директор
29 апреля 2025 года

АО «НПФ Эволюция»

Примечания 1 - 26 составляют неотъемлемую часть данной обобщенной консолидированной финансовой отчетности

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации, финансовые и бухг.

1. Общие сведения

АО «НПФ Эволюция» (далее – «Фонд») создан в Российской Федерации в результате реорганизации Негосударственного пенсионного фонда «НЕФТЕГРАНТ» путем выделения с последующим преобразованием в Акционерное общество в 2014 году. Фонд зарегистрирован как юридическое лицо в Едином государственном реестре юридических лиц (ОГРН 1147799016529 21) 21 октября 2014 года.

Реорганизация была проведена на основании требований Федерального закона от 28.12.2013 № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации».

В созданное Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» были переданы все права и обязательства по обязательному пенсионному страхованию.

В результате проведенной в целях соблюдения требований Федерального закона № 410-ФЗ от 28.12.2013 реорганизации в ЕГРЮЛ было зарегистрировано Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ-НПО» (АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ-НПО», в которое были переданы права и обязанности по негосударственному пенсионному обеспечению. С целью увеличения объема предоставляемых услуг и прибыли в декабре АО «НПФ НЕФТЕГАРАТ» было реорганизовано, путем присоединения к Фонду АО «НПФ «НЕФТЕГАРАНТ-НПО» и АО «НПФ Согласие-ОПС». После завершения реорганизации 06 декабря 2018 Фонд является правопреемником по всем активам и обязательствам указанных фондов.

22 августа 2019 года Акционерное Общество «Негосударственный пенсионный фонд «НЕФТЕГАРАНТ» изменило название на Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Эволюция». Решение о переименовании было принято акционерами в связи с изменением стратегии развития, в соответствии с которой Фонд выходит на более высокий уровень активности в розничном сегменте и создаст широкую линейку продуктов, как для корпоративных клиентов, так и для индивидуальных участников.

Для повышения конкурентоспособности предоставляемых услуг, увеличения прибыли и объема предоставляемых услуг 28 мая 2019 года было принято решение о реорганизации Фонда в форме присоединения, по итогам которой 03 апреля 2020 года АО «НПФ «Социальное развитие», АО «НПФ «Образование» и АО «НПФ Согласие» были присоединены к Фонду. После завершения реорганизации Фонд является правопреемником по всем активам и обязательствам указанных фондов.

Фонд имеет следующие представительства и офисы обслуживания:

Представительства:

1. представительство АО «НПФ Эволюция» в Иркутской области.
   Адрес: 665835, Иркутская область, г. Ангарск, 29 микрорайон, дом 1, офис 101;
2. представительство АО НПФ «ЭВОЛЮЦИЯ» в Краснодарском крае.
   Адрес: 350020, Краснодарский край, г. Краснодар, Западный округ, ул. Красная, д.155/2- 301;
3. представительство АО «НПФ Эволюция» в Самарской области.
   Адрес: 443013, г. Самара, Московское шоссе, д.55;
4. представительство АО «НПФ Эволюция» в Удмуртской Республике.
   Адрес: 426077, г. Ижевск, ул. Холмогорова, д.11Б, офис 401;
5. представительство АО «НПФ Эволюция» в Красноярском крае.
   Адрес: Красноярский край, 660077, г. Красноярск, ул. 78 Добровольческой бригады, д.15;
6. представительство АО «НПФ Эволюция» в Республике Башкортостан.
   Адрес: 450008, республика. Башкортостан, г. Уфа, ул. Кирова, д.1, офис 323;
7. представительство АО «НПФ Эволюция» в Нижневартовске:
   Адрес: 628609, ХМАО-Югра, г. Нижневартовск, ул. Кузоваткина, вл.17, офис 416;
8. представительство АО «НПФ Эволюция» в Тюменской области:
   Адрес: 628301, ХМАО-Югра, г. Нефтеюганск, мкр.2, стр.2, офис 204;
9. представительство АО «НПФ Эволюция» в Оренбургской области.
   Адрес: 461040, Оренбургская область, г. Бузулук, 1 мкр., д.21Г, помещения №11 и №12;

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации, финансовое и бухг

10. представительство АО «НПФ Эволюция» в Приморском крае (г. Владивосток)
    Адрес: 690090, Приморский край, г. Владивосток, ул. Первая Морская, д.9, офис 515;
11. представительство АО «НПФ Эволюция» в г. Тюмень
    Адрес: 625023, Тюменская обл., г. Тюмень, ул. Харьковская, д. 75, к.1, офис. 811;

Обособленное подразделение и отделения:

1. Обособленное подразделение АО НПФ «ЭВОЛЮЦИЯ» в г. Москве.
   Адрес: 125284, г. Москва, ул. Беговая, д.3, стр.1;
2. Отделение АО НПФ «ЭВОЛЮЦИЯ» в городском округе Подольске.
   Адрес: 142181, Московская область, г.о. Подольск, в районе д. Коледино. д.1В, стр. 8, пом.1;
3. Отделение АО НПФ «ЭВОЛЮЦИЯ» " в городе Череповце.
   Адрес: 162614, Вологодская область, г. Череповец, проспект Луначарского, д.53А;
4. Отделение АО НПФ «ЭВОЛЮЦИЯ» в г. Орле.
   Адрес: 302020, Орловская область. г.Орел, Наугорское шоссе.д.5.лит.Е2, пом. 8.

Офисы обслуживания:

1. Офис обслуживания АО «НПФ Эволюция» в г. Новосибирске
   Адрес: 630004, г. Новосибирск, Комсомольский проспект, д. 13/1, БЦ «Статус», 4 этаж, офис 402
2. Офис обслуживания АО НПФ «ЭВОЛЮЦИЯ» в Алтайском крае.
   Адрес: 659100, Алтайский край, г. Заринск, ул. Воинов-интернационалистов, д.3/1, каб. 1.
3. Офис обслуживания АО «НПФ Эволюция в Иркутске
   Адрес: 664007, Иркутская обл., г. Иркутск, ул. Ленина, д.32;
4. Офис обслуживания АО «НПФ Эволюция» в городе Ростове-На-Дону
   Адрес: 344000, Ростовская область, г. Ростов-на-Дону, Буденновский проспект, д. 80
5. Офис обслуживания АО «НПФ Эволюция» в городе Челябинске
   Адрес: 454091, Челябинская область, г. Челябинск, ул. Маркса, д. 54
6. Офис обслуживания АО НПФ «ЭВОЛЮЦИЯ» в Белгородской области.
   Адрес: 309512, Белгородская область, г. Старый Оскол, мкр. Конева, д.17, этаж 1, каб.101;
7. Офис обслуживания АО «НПФ Эволюция» в Свердловской области.
   Адрес: 620014, Свердловская область, г. Екатеринбург, ул. Добролюбова, д.16, помещение 23;
8. Офис обслуживания АО «НПФ Эволюция» в Липецкой области.
   Адрес: 398059, Липецкая область, г. Липецк, ул. Первомайская, д.119, этаж 1, помещение 10;
9. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Владивосток.
   Адрес: 690001, Приморский край, г. Владивосток, ул.Светланская ул.д.87.
10. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Волгоград.
    Адрес: 400137, Волгоградская область, г. Волгоград, б-р 30-летия Победы, д.58а
11. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Воронеж.
    Адрес: 394055, Воронежская обл., г. Воронеж, ул. Летчика Колесниченко д.65а
12. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Калининград.
    Адрес: 236016 Калининградская обл.,г. Калининград, пл. Маршала Василевского,д.2
13. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Кемерово.
    Адрес: 650066, Кемеровская область, г. Кемерово, пр-кт Октябрьский, д.2Б
14. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Комсомольск-на-Амуре.
    Адрес: 681000, Хабаровский край, г. Комсомольск-на-Амуре,ул. Красноармейская, д.18,корп.2
15. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Краснодар.
    Адрес: 350020, Краснодарский край, г. Краснодар, ул. Коммунаров,д.270
16. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Красноярск.
    Адрес: 660077 Красноярский край, г. Красноярск, ул.78 Добровольческой Бригады, д.15
17. Офис обслуживания в г. Нижнем Новгороде
    Адрес: 603064, Нижегородская область, г.Нижний Новгород, пр-кт Ленина, д.27
18. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Омск.
    Адрес: 644122, Омская обл.,г. Омск, ул. Красный Путь,д.30
19. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Оренбург.
    Адрес: 460024, Оренбургская область. г. Оренбург, ул. Володарского, д.39
20. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Санкт-Петербург.
    Адрес: 190005, Санкт-Петербург, ул. 6-я Красноармейская, д.5-7,литера А
21. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Тюмень.
    Адрес: 625003, Тюменская обл..г.Тюмень. ул. Перекопская, д.19
22. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Ульяновск.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации, финансовое и бухг

Адрес: 432071, Ульяновская обл. г. Ульяновск. ул. Гончарова, д27
23. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Уфа.
Адрес: 450077, Республика Башкортостан, г. Уфа, пл. Верхнеторговая, д.4
24. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Хабаровск.
Адрес: 680021, Хабаровский край. г. Хабаровск, ул. Ленинградская, д.53. корп.1
25. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Казань.
Адрес: 420111, Респ.Татарстан, г. Казань, ул. Чернышевского, д.33
26. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Тула.
Адрес: 300000, Тульская обл.. г. Тула, ул. Советская, д.59
27. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Ярославль.
Адрес: 150000, Ярославская область. г. Ярославль, ул.Свободы.д.11/37
28. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Барнаул.
Адрес: 656006, Алтайский край, г. Барнаул, ул. Власихинская, д.65а, к.1
29. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Заволжье.
Адрес: 606523, Нижегородская область. г. Заволжье, Дзержинского пр-кт, д.2
30. Офис обслуживания АО «НФ Эволюция» в городе Ставрополь.
Адрес: 355042, Ставропольский край, г. Ставрополь, ул. Доваторцев, д.63б.
31. Офис облуживания м.о. Орловский.
Адрес: 302038, Орловская область, Орловский мо, Раздольная ул.стр.105Л.
32. Офис обслуживания г.Тамбов.
Адрес: 392019, Тамбовская обл., г.Тамбов, ул.Агапкина д.25а.

Зарегистрированный офис Фонда располагается по адресу: 127051, Россия, город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Мещанский, б-р Цветной бульвар, дом 2, БЦ «Легенда Цветного».

Фонд руководствуется в своей деятельности законодательством Российской Федерации, Федеральным законом от 07.05.98 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее – «Закон о Фондах»), Федеральным законом от 26.12.1995 г. № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» (далее – «Закон об АО»), а также другими федеральными законами и иными законами, нормативными актами Банка России.

Основная деятельность Фонда заключается в предоставлении услуг по негосударственному пенсионному страхованию в Российской Федерации. Предметом деятельности Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению участников является аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организация размещения пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств, назначение и выплата негосударственных пенсий участникам, выплаты выкупных сумм и сумм правопреемникам.
Предметом деятельности Фонда по обязательному пенсионному страхованию в качестве страховщика является аккумулирование средств пенсионных накоплений, организация инвестирования средств пенсионных накоплений, учет средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, назначение и выплата накопительной пенсии застрахованным лицам, осуществление срочных и единовременных пенсионных выплат, осуществление выплат правопреемникам.

Фонд инвестирует и размещает пенсионные активы в финансовые инструменты через управляющие компании, и в целях соблюдения норм действующего законодательства Российской Федерации и защиты интересов застрахованных лиц.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации, финансовое и бухг.

Фонд является материнской компанией группы (далее – «Группа»), в которую входят следующие дочерние организации:

Доля участия / контроля Фонда (%)

Наименование	Страна регистрации	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	Вид деятельности
АО «НПФ Эволюция»	Россия	Материнская организация		Негосударственное пенсионное страхование и обеспечение
Дочерние Организации:				
Дочерняя организация 1	Россия	100/100	100/100	Управление финансовыми вложениями
Дочерняя организация 2	Россия	100/100	100/100	Управление финансовыми вложениями
Дочерняя организация 3	Россия	100/100	100/100	Управление финансовыми вложениями
Дочерняя организация 4	Россия	100/100	100/100	Управление финансовыми вложениями

Решение основных вопросов деятельности и развития Группы отнесено к компетенции Собрания акционеров и Совета директоров Фонда Группы.
Среднесписочная численность сотрудников Группы на 31.12.2024 составила 594 человека, на 31.12.2023 составила 514 человека.

Фонд является членом саморегулируемой организации Национальной ассоциации негосударственных пенсионных фондов (НАПФ).

2. Общая характеристика

Основные факторы, оказавшие влияние на финансовые результаты Фонда в 2024г., были обусловлены состоянием российского финансового рынка, находящегося под влиянием, прежде всего, внутренних факторов, которые преимущественно имели негативный характер. К этим факторам можно отнести: инфляционные ожидания и инфляцию, значения которой были существенно выше таргета и прогноза регулятора на конец текущего года, ослабление национальной валюты.
Еще одним негативным фактором давления стало ужесточение денежно-кредитной политики Банка России, что реализовалось в двух повышениях ключевой ставки в июле и сентябре на 2,0% и 1,0% при сохранении четкого сигнала о возможном повышении ключевой ставки на ближайших заседаниях регулятора. В ближайшие месяцы рыночное сообщество ожидает повышение ключевой ставки на 1,0-2,0% и сохранение ее на относительно высоком уровне до конца первой половины следующего года.

Срок, с которого установлена ставка в 2024 году	Ключевая ставка	Срок, с которого установлена ставка в 2023 году	Ключевая ставка
с 28 .10. 2024 г.	21	с 30 .10. 2023 г.	15
с 16 .09. 2024 г.	19	с 18 .09. 2023 г.	13
с 29 .07. 2024 г.	18	с 15 .08. 2023 г.	12
с 18 .12. 2023 г.	16	с 24 .07. 2023 г.	8,5

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты, финансовые и бухг

В 2024 году рубль девальвировался на 13,37% по отношению к доллару США, на 6,97% – к евро, на 6,77% - к юаню. Существенное ослабление рубля, наблюдаемое в IV квартале 2024 года, по оценке Банка России, явилось следствием изменений в торговом балансе и было связано со снижением экспортной выручки.

Рынок акций в 2024 году демонстрировал отрицательную динамику, индекс Московской Биржи снизился на 9,2% после восстановительной динамики на 43,9% в 2023 году.

Внешние факторы, повлиявшие на российский финансовый рынок, были связаны прежде всего с геополитическими, в том числе санкционными рисками. При этом крупнейшие экономики, в первую очередь ЕС и США, находятся, по оценкам аналитиков, на грани рецессии, что в сочетании с замедлением экономического роста Китая, ростом долговой нагрузки и процентных ставок, существенно увеличивают риски мировой экономики в целом.

В декабре 2024 года потребительские цены выросли на 1,32%, годовая инфляция увеличилась до 9,52%.

Банк России сообщил, что будет принимать дальнейшие решения по ключевой ставке с учетом фактической и ожидаемой динамики инфляции относительно цели, процесса структурной перестройки экономики, а также оценивая риски со стороны внутренних и внешних условий и реакции на них финансовых рынков.

27.01.2023 подписан Федеральный закон от 27.01.2023 N 5-ФЗ "О внесении изменений в Федеральный закон "О негосударственных пенсионных фондах" и статью 27 Федерального закона "Об инвестиционных фондах".

Предусмотрено, что фонд вправе совмещать свою деятельность с оказанием консультационных и информационных услуг в сфере финансового рынка и с деятельностью в интересах другого лица на основе агентского договора при соблюдении определенных требований и условий. Одновременно НПФ включен в круг агентов по выдаче, погашению и обмену инвестиционных паев.

13.06.2023 подписан и вступил в силу закон "О внесении изменений в Федеральный закон "Об уполномоченном по правам потребителей финансовых услуг". Закон направлен на расширение прав финансового уполномоченного и усиливает регулирование деятельности НПФ. Также утверждено

"Положение о порядке ведения службой обеспечения деятельности финансового уполномоченного личных кабинетов финансовой организации, потребителя финансовых услуг и Социального фонда России" (утв. решением Совета Службы финансового уполномоченного от 28.11.2023, протокол N 30) и Положение о порядке ведения службой обеспечения деятельности финансового уполномоченного личных кабинетов финансовой организации, потребителя финансовых услуг и СФР.

10.07.2023 подписан Федеральный закон № 321-ФЗ "О внесении изменений в статью 4.5 Кодекса Российской Федерации об административных правонарушениях", который увеличивает с одного года до двух лет срок давности по привлечению к административной ответственности за нарушения законодательства при перечислении НПФ средств пенсионных накоплений застрахованных лиц при смене страховщика. Закон усиливает регулирование деятельности НПФ и может в определенной степени увеличить судебные издержки.

10.07.2023 подписан Федеральный закон №299-ФЗ, который вносит изменения в Федеральный закон №75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах" от 07.05.1998, в части программы долгосрочных сбережений для граждан, которая вступает в силу с 01.01.2024 года. Данные изменения создают условия для значительного увеличения числа участников за счет налоговых льгот и софинансирования со стороны государства. Договоры долгосрочных сбережений (далее – ПДС) совместно с договорами негосударственного пенсионного обеспечения совокупно составляют пенсионные резервы. В связи с этим, принят ряд нормативных актов о порядке отражения на счетах бухгалтерского учета негосударственными пенсионными фондами договоров долгосрочных сбережений по виду деятельности негосударственного пенсионного обеспечения с 01.01.2024 года внесены изменения в

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты, финансовые и бухг

порядок формирования страхового резерва – 29.06.2023 утверждено Указание Банка России № 6477-У "О нормативном размере страхового резерва негосударственного пенсионного фонда, порядке его формирования, порядке осуществления отчислений на его формирование и порядке его использования", в соответствии с которым с 01.01.2024г. устанавливается нормативный размер и новый порядок формирования страхового резерва негосударственного пенсионного фонда, а также порядок осуществления отчислений на формирование страхового резерва и порядок его использования.

Обновлены требования к инвестиционной политике фондов - решением Совета директоров Банка России от 27.10.2023 "Об уровнях кредитных рейтингов, устанавливаемых в соответствии с Указанием Банка России от 30 мая 2016 года N 4028-У" обновлены уровни кредитных рейтингов для расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов, обновлены уровни кредитных рейтингов, устанавливаемых в соответствии с требованиями по формированию состава и структуры пенсионных резервов и определены новые уровни кредитных рейтингов, устанавливаемых в соответствии с Положением Банка России от 1 марта 2017 года N 580-П.

Описанные выше события не оказали негативного влияния на деятельность Фонда.

Валютные операции

Иностранные валюты, в особенности доллар США и Евро, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США, Евро и китайскому юаню, установленные Банком России:

Дата	Доллар США	Евро	Юань
31 декабря 2024 года	101,6797	106,1028	13,4272
31 декабря 2023 года	89,6883	99,1919	12,5762
31 декабря 2022 года	70,3375	75,6553	9,98492

3. Основные принципы учетной политики

Заявление о соответствии

Настоящая обобщенная консолидированная финансовая отчетность Группы за 2024 год составлена в соответствии с пунктом 1 Решения Совета Директоров Банка России 26.12.2024 года «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и информации, не подлежащей публикации на сайте Банка России» и подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Данная обобщенная консолидированная финансовая соответствует консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, и, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, за исключением сведений, которые некредитные финансовые организации вправе не раскрывать в годовой консолидированной финансовой отчетности согласно пунктов 1.1, 1.2, 1.3 Решения Совета директоров Банка России 26.12.2024 года «Об определении перечня информации, которую некредитные финансовые организации вправе не раскрывать, и информации, не подлежащей публикации на сайте Банка России».

По мнению Руководства Группы, Группа способна продолжать осуществлять свою деятельность в обозримом будущем и не имеет намерения и потребности в ликвидации и прекращении деятельности.

Данная обобщенная консолидированная финансовая отчетность (далее – консолидированная финансовая отчетность) представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»).

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации, финансовая и бухг

Основные принципы учетной политики, использованные при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, изложены далее. Эти принципы применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в отчетности (если не указано иное).

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости активов и обязательств, за исключением аспектов, раскрытых далее в учетной политике.

Справедливая стоимость

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Группа учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки. Для проведения оценки по справедливой стоимости и/или раскрытия информации в отношении оценки справедливой стоимости, справедливая стоимость в данной финансовой отчетности определяется вышеуказанным способом, за исключением оценок, сравнимых со справедливой стоимостью, но при этом не являющихся справедливой стоимостью, как, например, чистая стоимость возможной реализации в МСФО (IAS) 2 или ценность использования в МСФО (IAS) 36.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости классифицируется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Группа имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Представление отчетности

Фонд и его дочерние компании ведут бухгалтерский учет в соответствии с законодательством Российской Федерации. Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных бухгалтерского учета Фонда и её дочерней компании, скорректированных соответствующим образом с целью приведения в соответствие с МСФО.
Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты консолидированного отчета о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты консолидированного отчета о финансовом положении (долгосрочные) представлена в Примечании 24.

Функциональная валюта и валюта представления

Статьи, включенные в финансовую отчетность каждой из организаций Группы, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой предприятие функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой материнской компании Группы является российский рубль («руб.»). Валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности Группы является российский рубль. Все значения округлены до целых тысяч рублей, если не указано иное.

Взаимозачет

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Группа имеет юридически

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовые и бух
аудиторские консультанты

закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Доходы и расходы не взаимозачитываются в консолидированном отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Группы.

Принципы консолидации

Настоящая консолидированная финансовая отчетность включает отчетность Фонда и компании (включая структурированные предприятия), контролируемой Фондом. Компания считается контролируемой в случае, если Фонд:

- имеет властные полномочия в отношении предприятия – объекта инвестиций;
- имеет права/несет риски по переменным результатам деятельности предприятия – объекта инвестиций; и
- может использовать властные полномочия в отношении предприятия-объекта инвестиций с целью воздействия на величину переменного результата.

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

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

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

Консолидация дочерней организации начинается тогда, когда Фонд получает контроль над дочерней организацией и прекращается в момент утраты контроля над ним. В частности, доходы и расходы дочерней организации, приобретенной или проданной в течение года, включаются в консолидированный отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе с момента получения Фондом контроля и до даты, на которую Фонд перестает контролировать эту дочернюю организацию.

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

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

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовые и бухг
аудиторские консультанты

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

Группа отражает вложения в зависимые и дочерние предприятия, которые не консолидирует в соответствии с МСФО 10 и МСФО 28 как инвестиции в финансовые активы. Зависимое предприятие – это организация, на которую Группа оказывает существенное влияние.

Неконтролирующие доли участия

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

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

Изменения доли участия Группы в существующих дочерних предприятиях

Изменения долей участия Группы в дочерних предприятиях, не приводящие к потере Группой контроля над дочерними предприятиями, учитываются в собственном капитале. Балансовая стоимость долей Группы и неконтрольных долей владения в дочернем предприятии корректируется с учетом изменения соотношения этих долей.

В случае утраты Группой контроля над дочерним предприятием прибыль или убыток отражается в консолидированном отчете о прибылях или убытках и рассчитывается как разница между (1) справедливой стоимостью полученного вознаграждения и справедливой стоимостью оставшейся доли и (2) балансовой стоимостью активов (включая гудвил) и обязательств дочернего предприятия, а также неконтролирующих долей. Суммы, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, относящиеся к такому дочернему предприятию, учитываются, как если бы Группа напрямую продала соответствующие активы или обязательства дочернего предприятия (т.е. реклассифицируются в прибыли или убытки, или переводятся в другую категорию капитала, как предусмотрено/разрешено применимыми МСФО). Справедливая стоимость оставшихся инвестиций в бывшее дочернее предприятие на дату утраты контроля принимается в качестве справедливой стоимости при первоначальном признании в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (МСФО (IFRS) 9), или (в применимых случаях) в качестве первоначальной стоимости инвестиций в зависимое или совместно контролируемое предприятие.

Пенсионная деятельность

Фонд начисляет пенсию на основе плана с установленными взносами. Пенсионными планами с установленными взносами являются пенсионные планы, при которых пенсии, подлежащие выплате, определяются на основе взносов от застрахованных лиц в Фонд, доходности этих взносов и срока дожития, установленного согласно законодательству.

С 1 января 2016 года продолжительность ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии ежегодно определяется федеральным законом на основании официальных статистических данных о продолжительности жизни получателей накопительной пенсии в соответствии с методикой оценки ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии, утверждаемой Правительством Российской Федерации. На 2024 и 2023 год данная величина составляет 264 месяца.

Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению участников осуществляется на добровольной основе и включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение и организацию размещения пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств Фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам Фонда.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации, финансовое и бухг

Фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников в соответствии с договором негосударственного пенсионного обеспечения. Договор негосударственного пенсионного обеспечения (далее - пенсионный договор) - это соглашение между Фондом и вкладчиком Фонда (далее - вкладчик), в соответствии с которым вкладчик обязуется уплачивать пенсионные взносы в Фонд, а Фонд обязуется выплачивать участнику Фонда (далее - участник) негосударственную пенсию. Негосударственная пенсия - денежные средства, регулярно выплачиваемые участнику в соответствии с условиями пенсионного договора. Совокупность условий, определяющих порядок уплаты пенсионных взносов и выплат негосударственных пенсий, определены в пенсионных схемах Фонда.

Классификация договоров негосударственного пенсионного обеспечения, долгосрочного сбережения (далее - НПО) и обязательного пенсионного страхования (далее - ОПС)

Договорами страхования признаются договоры негосударственного пенсионного обеспечения, договоры долгосрочных сбережений, договоры об обязательном пенсионном страховании, по которым одна сторона (страховщик - Фонд) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны (держателя полиса - участника, вкладчика, застрахованного лица, правопреемника), соглашаясь предоставить компенсацию держателю полиса, в случае если оговоренное будущее событие, возникновение которого неопределенно (страховой случай), неблагоприятно повлияет на держателя полиса.

Для Фонда страховыми рисками являются риск смерти либо риск наступления инвалидности участника в течение определенного периода времени или риск дожития до определенной даты, а будущее событие представлено, соответственно, смертью, инвалидностью или дожитием.

Страховой риск является значительным только в том случае, если в результате смерти либо наступления инвалидности у участника, либо его дожития до определенной даты Фонду необходимо выплатить значительные дополнительные вознаграждения. Страховой риск признается значительным и в тех случаях, если смерть, наступление инвалидности либо дожитие участника до даты в высшей степени маловероятны или если ожидаемая (то есть взвешенная на основе вероятности) приведенная стоимость условных денежных поступлений и выплат является незначительной по сравнению с ожидаемой приведенной стоимостью поступлений и выплат денежных средств после отчетной даты в соответствии с договором.

Договоры, не подвергающие Фонд значительному страховому риску, представляют собой инвестиционные договоры. Договор, классифицированный в категорию договоров страхования, не может быть переклассифицирован в категорию инвестиционных договоров после первоначального признания, до даты, когда все права и обязательства не будут исполнены или не истекут.

После первоначального признания договор может быть перенесен исключительно из категории инвестиционных договоров в категорию договоров страхования.

Условие дискреционного участия или же негарантированная возможность получения дополнительных выгод (НВПДВ) - обусловленное договором негосударственного пенсионного обеспечения, договором долгосрочного сбережения или договором об обязательном пенсионном страховании право на получение вкладчиком, участником или застрахованным лицом дополнительных выгод, которые:

- вероятно, будут составлять значительную часть от общих выгод по договору;
- сумма или сроки которых в соответствии с условиями договора устанавливаются Фондом;
- зависят от прибыли или убытка от размещения средств пенсионных резервов и инвестирования средств пенсионных накоплений.

В соответствии с Федеральным законом 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» от 7 мая 1998 г. Фонд должен отнести не менее 85% своего дохода от инвестиций по активам, покрывающим обязательства, обратно на эти обязательства. Это договорное условие для договоров всех типов - обязательного пенсионного страхования, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочного сбережения.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации, финансовое и бухг

Оставшиеся 15%, которые Фонд не обязан распределять участникам, а может распределить по своему усмотрению, представляют собой условие дискреционного участия.

В соответствии с условиями негосударственного пенсионного обеспечения, долгосрочного сбережения страхователь получит или может принять решение о получении пожизненных выплат по ставкам, действующим на момент начала аннуитета, что создает возможность Фонду классифицировать договоры НПО, предлагаемые Фондом, либо как страховые договоры с НВПДВ, либо как инвестиционные договоры с НВПДВ.
Гарантированный элемент договора страхования или инвестиционного договора с НВПДВ признается как обязательство. Согласно МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» НВПДВ возможно учитывать в качестве компонента чистых активов (капитала) или как обязательство либо же разделять его между двумя этими категориями.

Фонд включает в состав обязательства по договорам с НВПДВ обоснованную расчетную оценку ожидаемого распределения инвестиционного дохода за отчетный период на пенсионные счета участников (вкладчиков) и застрахованных лиц. При принятии окончательного решения о размере инвестиционного дохода, подлежащего распределению, часть дохода, ранее признанного как НВПДВ, становится гарантированной.

Обязательства по пенсионной деятельности

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения, долгосрочного сбережения (НПО)

Фонд классифицирует договоры НПО как страховые на момент первоначального признания в случае, если принимает на себя значительный страховой риск от участника (вкладчика).

Фонд классифицирует договоры НПО на периоде их действия до назначения негосударственной пенсии соответствующему участнику (вкладчику) как инвестиционные с НВПДВ.

При достижении пенсионных оснований участник (вкладчик) согласно условиям договора НПО имеет право назначить пожизненную негосударственную пенсию, негосударственную пенсию, выплачиваемую в течение определенного периода, или негосударственная пенсия до исчерпания средств на пенсионном счете.

При назначении пожизненной негосударственной пенсии Фонд осуществляет переклассификацию договора НПО на страховой договор с НВПДВ. При назначении негосударственной пенсии, выплачиваемой в течение определенного периода, или негосударственной пенсии до исчерпания средств на пенсионном счете классификация договора НПО не изменяется, и договор продолжает учитываться как инвестиционный с НВПДВ.

В качестве НВПДВ по договорам НПО выступает право Фонда при наличии на то финансовых возможностей обеспечить начисление дохода на пенсионные счета участников (вкладчиков) в размере, превышающем гарантированный уровень, установленный Пенсионными правилами, и (или) произвести индексацию ранее назначенных пенсий.

Договоры НПО содержат встроенный производный финансовый инструмент. Поскольку экономические характеристики и риски указанного встроенного производного финансового инструмента тесно связаны с экономическими характеристиками и рисками основного договора, то, на основании п. 8 МСФО (IFRS)

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации, финансовое и бухг.

4 «Договоры страхования», выделение и оценка по справедливой стоимости такого инструмента не требуется.
В соответствии с условиями договоров НПО вкладчики (участники) имеют право расторгнуть договор НПО с требованием выплаты выкупной суммы, рассчитываемой исходя из суммы взносов и дохода, отраженных на пенсионном счете, а также с учетом действия коэффициентов, отражающих издержки по расторжению договора НПО и устанавливаемых на момент выпуска договора НПО. Таким образом, договоры НПО содержат встроенный производный финансовый инструмент. На основании п. 8 МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» выделение и оценка по справедливой стоимости указанного инструмента не требуется.

Подробное описание пенсионных схем в части описания порядка уплаты пенсионных взносов, описания порядка назначения, выплаты негосударственных пенсий, выплаты по договорам долгосрочных сбережений и т.д. содержится в Пенсионных правилах Фонда.

Договоры обязательного пенсионного страхования (ОПС)

Договоры ОПС классифицируются как страховые договоры с НВПДВ на момент их первоначального признания. Обязательное пенсионное страхование предназначено для обеспечения отсроченной ренты. Страхователь получит или может принять решение о получении пожизненных выплат по ставкам, гарантированным на момент возникновения соответствующих отношений. Ставка конвертации при выходе на пенсию накопленных взносов с процентами в пожизненную пенсию устанавливается российским законодательством. При заключении договора риск смертности передается Фонду, поскольку Фонд, возможно, должен будет осуществлять значительные дополнительные выплаты по индивидуальному договору, если получатель ренты примет решение о получении пожизненных выплат и проживет дольше ожидаемого срока.

Оценка обязательств по договорам НПО и договорам ОПС

Согласно учетной политике Фонда, обязательства по МСФО по договорам НПО и договорам ОПС рассчитываются как сумма взносов, дохода от размещения средств пенсионных резервов (инвестирования средств пенсионных накоплений), за вычетом произведенных пенсионных выплат.

В соответствии с пунктами 15-19 МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» на каждую отчетную дату Фонд проводит проверку адекватности обязательств (далее - ПАО) (отдельно по договорам НПО и договорам ОПС).

В рамках проведения проверки адекватности обязательств Фонд учитывает все будущие поступления и выплаты денежных средств, предусмотренные договором, включая, будущие поступления в виде взносов, будущие пенсионные выплаты (пенсии, выкупные суммы и т.д.). При проведении ПАО используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств, в том числе выплаты по пенсиям, инвестиционный доход от размещения пенсионных активов, используемых для покрытия пенсионных обязательств. Также принимаются во внимание расходы по обслуживанию договоров, возникающие после отчетной даты в течение срока действия этих договоров, а также поступления и выплаты денежных средств, возникающие по встроенным опционам, гарантиям и НВПДВ.

В соответствии с учетной политикой Фонда величина обязательств корректируется в той степени, в которой она является недостаточной для выполнения будущих выплат и расходов. В случае превышения оценочной величины над сформированными в Фонде обязательствами Фонд, руководствуясь принципами осмотрительности, не квалифицирует такое превышение (профицит) как доход и производит отражение обязательств в той оценке, в которой они отражены на счетах клиентов и в отчетности по российским стандартам бухгалтерского учета.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации
финансовые и бухг.

Признание доходов

Взносы по пенсионной деятельности

Взносы, полученные по всем страховым и инвестиционным контрактам с НВПДВ, признаются как доход в полной сумме в момент вступления договора в силу и возникновения соответствующих обязательств у Фонда. По страховым контрактам по негосударственному пенсионному обеспечению и по обязательному пенсионному страхованию не происходит отдельного выделения и отдельного отражения в качестве обязательства НВПДВ. Изменение в обязательствах по страховым контрактам с НВПДВ признается в составе прибылей и убытков.

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание доходов по договорам РЕПО

Прибыли/убытки от продажи инструментов по договорам РЕПО признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибыли или убытке исходя из разницы между ценой обратной покупки, начисленной к текущему моменту с использованием метода эффективной процентной ставки, и ценой продажи таких инструментов третьим сторонам. Когда операция РЕПО/ обратного РЕПО исполняется на первоначальных условиях, эффективная доходность/процент в виде разницы между ценой продажи и обратной покупки, согласованная в рамках первоначального договора, признается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Признание дивидендных доходов

Дивидендные доходы от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов (если существует высокая вероятность получения Группой экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена).

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации, финансовое и бухг.

Признание доходов от доверительного управления

Признание выручки от доверительного управления осуществляется в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Выручка от оказания услуг по доверительному управлению представляет собой вознаграждение, полученное за оказание услуг по управлению активами в определённый момент времени. Доверительный управляющий отражает активы и обязательства, находящиеся в доверительном управлении, а также возникающие по ним доходы и расходы.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыли или убыток.

Финансовые активы

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

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

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

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

Бизнес-модели Группы определяют:
a. будут ли денежные потоки следствием получения предусмотренных договором денежных потоков;
b. будут ли денежные потоки следствием продажи финансовых активов;
c. или и того, и другого.

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

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты, финансовые и бухг

Группа применяет следующие бизнес-модели:

Бизнес-модель оценки по амортизированной стоимости, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на ее непогашенную часть;

Бизнес-модель оценки по справедливой стоимости через прочий совокупных доход, цель которой достигается путем получения предусмотренных договором денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на ее непогашенную часть, и путем продажи финансовых активов;

Бизнес-модель оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток целью которой является реализация денежных потоков посредством продажи активов.

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

– не предназначена для торговли, и
– не является условным возмещением, признанным приобретателем в рамках сделки по объединению бизнесов, в отношении которой применяется МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов».

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

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

Для целей последующей оценки долгосрочная дебиторская и кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами и операциям доверительного управляющего классифицируются в категорию оцениваемых по амортизированной стоимости.

В процессе своей деятельности Группа заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Договоры РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «Договоры обратного РЕПО»). Операции РЕПО и обратного РЕПО используются Группой в качестве одного из средств управления ликвидностью.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в консолидированном отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (резерв под обесценение)

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

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

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации, финансовое и бухг.

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

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

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Группа не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Группа сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Группа сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Группа распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе, относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются также пропорционально справедливой стоимости, удерживаемой и списываемой частей.

Финансовые обязательства

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

Прочие финансовые обязательства отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек. В дальнейшем прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки используется для расчета амортизированной стоимости финансового обязательства и распределения процентных расходов на соответствующий период.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных выплат (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения финансового обязательства или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент его принятия к учету.

Прекращение признания финансовых обязательств

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты, финансовые и бухг

Группа прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

4. Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения учетной политики Группы руководство должно делать предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

5. Существенные допущения, использованные при применении учетной политики

Ниже перечислены существенные допущения помимо тех, где существует неопределенность в оценках, которые руководство Группы использовало при применении учетной политики Группы и которые наиболее существенно влияют на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности.

Основные источники неопределенности в оценках
Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчетного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Оценка финансовых инструментов
Как описывается в Примечании 24, для оценки справедливой стоимости определенных видов финансовых инструментов Группа использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. В Примечании 24 приводится подробная информация о ключевых допущениях, использованных при определении справедливой стоимости финансовых инструментов, а также подробный анализ чувствительности оценок в отношении этих допущений. По мнению руководства, выбранные методы оценки и использованные допущения подходят для определения справедливой стоимости финансовых инструментов.

Возможность возмещения отложенных налоговых активов
Руководство Группы уверено в отсутствии необходимости создавать резерв в отношении отложенных налоговых активов на отчетную дату, поскольку отложенные налоговые активы будут полностью реализованы с более чем 50% вероятностью.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации, финансовое и бухг

5. Новые стандарты и поправки к МСФО

Группа впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты. Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

В течение 2023 и 2024 годов Группа продолжает пользоваться, предоставленным негосударственным пенсионным фондам, временным освобождением до 1 января 2025 года на территории Российской Федерации от МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» согласно следующих нормативных документов:

- письмо Банка России от 12.09.2022 года № 17-1-8/514;
- постановление Правительства Российской Федерации от 21.06.2022 года № 1111;
- указание Банка России от 16.08.2022 года № 6219-У;
- информация Министерства Финансов Российской Федерации от 23.11.2022 года № ОП 17-2022.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», в соответствии с которым сформирована применяемая практика учета обязательств. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации. По оценке Фонда, ожидаемый эффект от применения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» составит до 67% к капиталу в сторону его увеличения.

.

Новые стандарты и поправки, вступившие в силу 1 января 2024 года

Ряд новых стандартов, поправок и разъяснений, выпущенных Советом по МСФО приведены ниже, с указанием периодов, для которых являются эффективными.
Фонд не применял досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу для промежуточных и/или годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты.
Поправки, вступившие в силу с 1 января 2024 года:
• поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда»: «Обязательства по аренде в сделке продажи с обратной арендой»;
• поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»: «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами».;
• поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: «Соглашения о финансировании задолженности перед поставщиками» (обратный факторинг);
Вышеперечисленные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность фонда, поскольку фонд не заключал таких сделок в текущем или предыдущих отчетных периодах.

Новые стандарты и поправки к МСФО, вступающие в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты, допускается досрочное применение.

Наиболее значительные поправки, вступающие в силу 1 января 2025 года:
• поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» - «Невозможность обмена валют», вступают в силу с 1 января 2025г.;
• поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»: - поправки, касающиеся классификации и оценки финансовых инструментов, вступают в силу с 1 января 2026г.;
• новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие в финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1«Представление финансовой отчетности» и вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2027г.
• новый стандарт МСФО (IFRS) 19 «Дочерние компании без публичной ответственности: раскрытия информации», вступает в силу с 1 января 2027г.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты
финансовые и бухг.

Ожидается, что данные поправки и новые стандарты не окажут существенного влияния на отчетность фонда, за исключением МСФО (IFRS) 18, в отношении которого в настоящий момент фонд находится в процессе анализа влияния на свою финансовую отчетность.

26 июня 2023 года Международный совет по стандартам устойчивого развития (ISSB, создан в 2021 году под эгидой Фонда МСФО и работает параллельно с Советом по МСФО) опубликовал первые ESG-стандарты МСФО (IFRS) по раскрытию информации в области устойчивого развития (англ. Environmental, Social, and Corporate Governance – экологическое, социальное и корпоративное управление) — МСФО S1 и S2.
МСФО (IFRS) S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, относящейся к устойчивому развитию» и МСФО (IFRS) S2 «Раскрытие информации, связанной с изменениями климата».
В соответствии с ESG-стандартами компаниям требуется раскрывать существенную информации о подверженности глобальным рискам устойчивого развития, которые могут повлиять на создание стоимости (ценности) организации, и повлиять на перспективы организации.
Опубликованные стандарты вступили в силу 1 января 2024 года, однако компании могут приступить к раскрытию позднее — когда сочтут это необходимым, в том числе в связи с изменением внешних обстоятельств и требований регуляторов.
В настоящее время, с учетом отраслевой специфики деятельности, Фонд не ожидается влияния ESG-стандартов на свою отчетность.

6. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты в банках представлены с учетом созданного резерва под ожидаемые кредитные убытки под обесценение (далее – резерв под ОКУ) в соответствии с учётной политикой Фонда:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расчетные счета в банках, включая денежные средства в доверительном управлении до вычета резерва под ОКУ	4 150 815	10 810 778
Резерв под ОКУ по денежным средствам в банках, включая средства в доверительном управлении	(148)	(31)
Расчетные счета в банках, включая денежные средства в доверительном управлении	4 150 667	10 810 747
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения до 90 дней до вычета резерва под ОКУ	62 879 588	-
Резерв под ОКУ по срочным депозитам с первоначальным сроком погашения до 90 дней	(12 769)	-
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения до 90 дней	62 866 819	-
Средства по договорам обратного РЕПО до вычета резерва ОКУ	14 529 362	3 462 852
Резерв под ОКУ средств по договорам обратного РЕПО	(538)	(127)
Денежные средства на договорам РЕПО	14 528 824	3 462 725
Денежные средства на брокерских счетах до вычета резерва под ОКУ	1 434	1 320
Резерв под ОКУ по денежным средствам на брокерских счетах	(0)	(0)
Денежные средства на брокерских счетах, с учетом резерва под ОКУ	1 434	1 320
Итого денежные средства и их эквиваленты до вычета резерва под ОКУ	81 561 199	14 274 950
Итого резерв под ОКУ по денежным средствам и их эквивалентам	(13 455)	(158)
Итого денежные средства и их эквиваленты	**81 547 744**	**14 274 792**

По состоянию на 31.12.2024 г. – 94% денежных средств Группы были размещены на счетах в 3 российских банках с рейтингом не ниже BB+.
По состоянию на 31.12.2023 г. – 98% денежных средств Группы были размещены на счетах в 6 российских банках с рейтингом не ниже BB.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты, финансовые и бухг

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства и эквиваленты не являлись просроченными. Ниже приведена информация об изменениях за год, закончившийся 31 декабря 2024 года сумм резерва под ожидаемые кредитные убытки денежных средств и их эквивалентов:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ОКУ	ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	ОКУ за весь срок по кредитно-обесцененными активам	**Всего**
Сумма резерва под ОКУ денежных средств и их эквивалентов по состоянию 1 января 2024 года	(158)	-	-	(158)
Чистое восстановление / (создание) резерва под ОКУ	(13 297)	-	-	(13 297)
Сумма резерва под ОКУ денежных средств и их эквивалентов по состоянию 31 декабря 2024 года	(13 455)	-	-	(13 455)

Средства в размере 3 462 725 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2024 года (на 31 декабря 2023: 3 462 тыс. руб.) представляют собой средства, размещенные в несвязанной с Группой кредитной организации в рамках сделок обратного РЕПО под залог облигаций федеральных займов, со сроком погашения 12 дней и процентной ставкой 15,1% годовых (на 31 декабря 2023: со сроком погашения 11 дней и процентной ставкой 7,19%).
По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года счета и депозиты в банках включают остатки в шести несвязанных и одном связанном с Группой российских банках, на долю каждого из которых приходится не более 6 % и 5% соответственно от совокупного объема остатков по счетам и депозитам в банках, включая средства, находящиеся в доверительном управлении.

7. Депозиты и прочие размещенные средства в банках

Депозиты и прочие размещенные средства в банках представлены с учетом созданного резерва под ожидаемые кредитные убытки под обесценение (далее – резерв под ОКУ) в соответствии с учётной политикой Фонда:

	31 декабря 2024 года	**31 декабря 2023 года**
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения более 90 дней до вычета резерва под ОКУ	328 692	27 200 140
Резерв под ОКУ срочных депозитов с первоначальным сроком погашения более 90 дней	(32)	(11 154)
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения более 90 дней	**328 660**	**27 188 986**
Прочие размещенные средства в банках до вычета резерва под ОКУ	42 863 488	42 845 978
Резерв под ОКУ прочих размещенных средств в банках	(70 983)	(82 927)
Прочие размещенные средства в банках	**42 792 505**	**42 763 051**
Итого депозиты и прочие размещенные средства в банках	**43 121 165**	**69 952 037**

По состоянию на 31 декабря 2024 года депозиты и прочие размещенные средства в банках включали 42 792 505 тыс. рублей, размещенных в 3 банках (с кредитными рейтингами не ниже BB), что составляет 100% от общей суммы депозитов и прочих размещенных денежных средств в банках.

По состоянию на 31 декабря 2023 года депозиты и прочие размещенные средства в банках включали 69 952 037 тыс. рублей, размещенных в 6 банках (с кредитными рейтингами не ниже BB), что составляет 100% от общей суммы депозитов и прочих размещенных денежных средств в банках.

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года прочие размещенные средства представлены выкупленными Группой выпусками облигаций банков.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты, финансовые и бухг

Информация по срокам погашения прочих размещенных средств, с учетом резерва под ОКУ представлена ниже:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Более 1 года	33 905 798	42 763 051
Менее 1 года	8 886 707	-
Итого прочие размещенные средства	**42 792 505**	**42 763 051**

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года депозиты и прочие размещенные средства в банках не являлись просроченными.

Ниже приведена информация об изменениях за год, закончившийся 31 декабря 2024 года сумм резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам и прочим размещенным средствам в банках:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ОКУ	ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	ОКУ за весь срок по кредитно-обесцененными активам	**Всего**
Сумма резерва под ОКУ по депозитам и прочим размещенным средствам в банках по состоянию 1 января 2023	(86 374)	-	-	(86 374)
Чистое восстановление / (создание) резерва под ОКУ	(7 707)	-	-	(7 707)
Сумма резерва под ОКУ по депозитам и прочим размещенным средствам в банках по состоянию 1 января 2024	(94 081)	-	-	(94 081)
Чистое восстановление / (создание) резерва под ОКУ	23 066	-	-	23 066
Сумма резерва под ОКУ по депозитам и прочим размещенным средствам в банках по состоянию 31 декабря 2024	(71 015)	-	-	(71 015)

По состоянию на 31 декабря 2023 года депозиты в банках включают остатки в двух банках с диапазоном процентных ставок от 16,1% до 16,75% годовых.
На 31 декабря 2023 года депозиты в банках имеют сроки до погашения менее 1 года.

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

Группа классифицировала долговые и долевые ценные бумаги как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, представляют собой финансовые активы, предназначенные для торговли.

Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Корпоративные облигации	26 122 775	48 241 547
Государственные и муниципальные облигации	16 790 932	15 201 735
Акции	24 198 515	16 886 324

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации, финансовые и бухг

Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**67 112 222**	**80 329 606**

Договорные сроки погашения долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Более 1 года	**25 716 270**	**58 983 119**
Корпоративные облигации	**10 996 898**	46 173 596
Государственные облигации	14 719 372	12 809 523
Менее 1 года	**15 335 739**	**2 392 212**
Корпоративные облигации	13 264 179	-
Государственные и муниципальные облигации	2 071 560	2 392 212
Не имеют срока погашения	**26 060 213**	**18 954 275**
Акции	24 198 515	16 886 324
Корпоративные облигации	1 861 698	2 067 951
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	**67 112 222**	**80 329 606**

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, не являются просроченными или обесцененными.

В таблице ниже представлены номинальные процентные ставки и сроки погашения долговых ценных бумаг:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Доходность	Срок погашения	Доходность	Срок погашения
Корпоративные облигации	5,7% - 19,5%	2025-2048	5,1% - 13,5%	2024-2048
Государственные и муниципальные облигации	4,5% - 15,56%	2025-2039	4,5% - 9,8%	2024-2039

9. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены с учетом созданного резерва под ожидаемые кредитные убытки под обесценение (далее – резерв под ОКУ) в соответствии с учётной политикой Фонда:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Государственные облигации до вычета резерва под ОКУ	153 500 878	140 808 027
Резерв под ОКУ государственных облигаций	-	-
Государственные облигации	**153 500 878**	**140 808 027**
Корпоративные облигации до вычета резерва под ОКУ	75 747 386	68 301 988
Резерв под ОКУ корпоративных облигаций	(412 573)	(245 230)
Корпоративные облигации	**75 334 813**	**68 056 758**
Итого долговые финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	**228 835 691**	**208 864 785**

Ниже приведена информация об изменениях за год, закончившийся 31 декабря 2024 года сумм резерва под ожидаемые кредитные убытки по Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты, финансовые и бухг

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ОКУ	ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	ОКУ за весь срок по кредитно-обесцененными активам	Всего
Сумма резерва под ОКУ по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости по состоянию 1 января 2023	(202 538)	-	-	(202 538)
Чистое восстановление / (создание) резерва под ОКУ	(42 692)	-	-	(42 692)
Сумма резерва под ОКУ по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости по состоянию 1 января 2024	(245 230)	-	-	(245 230)
Чистое восстановление / (создание) резерва под ОКУ	129 303	(296 646)	-	(167 343)
Сумма резерва под ОКУ по финансовым активам, учитываемым по амортизированной стоимости по состоянию 31 декабря 2024	(115 927)	(296 646)	-	(412 573)

В 2024 году на второй стадии формирования резерва под ожидаемые кредитные убытки созданы резервы под облигации эмитентов с кредитным рейтингом B и ниже.
Договорные сроки погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, с учетом созданного резерва под ОКУ, могут быть представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 года	**31 декабря 2023 года**
Более 1 года		
Государственные и муниципальные облигации	153 500 878	140 808 027
Корпоративные облигации	42 332 163	68 056 758
Итого со сроком погашения более 1 года	**195 833 041**	**208 864 785**
Менее 1 года		
Государственные и муниципальные облигации	-	-
Корпоративные облигации	33 002 650	-
Итого со сроком погашения менее 1 года	**33 002 650**	**-**

Информация о справедливой стоимости, кредитном рейтинге и процентных ставках долговых финансовых активов, удерживаемых до погашения, представлена в Примечании 23 и Примечании 24.

10. Инвестиционные финансовые активы

По состоянию на 31.12.2024 и 31.12.2023 инвестиционные финансовые активы представлены вложениями в рамках ЗПИФ в уставные капиталы организаций, которые не признаны Группой как дочерние или зависимые в связи с отсутствием у Группы признаков контроля в соответствии с МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия». Общая сумма инвестиционных финансовых вложений составила на 31.12.2023 – 2 207 485 тыс. руб., по состоянию на 31.12.2024 – 220 492 тыс.руб. Данное изменение связано с тем, что в конце 2024 года у Группы сменилось контролирующее лицо, и возник контроль над тремя дочерними зависимыми обществами, которые ранее учитывались в составе инвестиционных финансовых активов.

Инвестиционные финансовые активы учитываются по справедливой стоимости через прибыль и убыток, которая определяется учетной политикой Группы на каждую отчетную дату.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты, финансовые и бухг

11. Займы и дебиторская задолженность

Депозиты и прочие размещенные средства в банках представлены с учетом созданного резерва под ожидаемые кредитные убытки под обесценение (далее – резерв под ОКУ, резерв под обесценение) в соответствии с учётной политикой Фонда:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расчеты с организациями по хозяйственным операциям до вычета резерва под ОКУ	261 160	43 147
Резерв под обесценение дебиторской задолженности по хозяйственным операциям	(430)	(432)
Расчеты с организациями по хозяйственным операциям	**260 730**	**42 715**
Прочая дебиторская задолженность до вычета резерва под ОКУ	82 511	77 596
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(57 975)	(66 867)
Прочая дебиторская задолженность	**24 536**	**10 730**
Авансы, уплаченные в бюджет	124 213	4 511
Расчеты по социальному страхованию	41 496	867
Дебиторская задолженность до вычета резерва под обесценение	**509 381**	**126 121**
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	(58 405)	(67 299)
Итого займы и дебиторская задолженность	**450 976**	**58 822**

Группа создает резерв под обесценение в размере дебиторской задолженности, срок погашения которой истек более одного года назад, а также дебиторской задолженности, взыскание по которой становится невозможным в виду наличия признаков несостоятельности (банкротства) контрагента.

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	
	12-месячные ОКУ	ОКУ за весь срок по активам, не являющимся кредитно-обесцененными	ОКУ за весь срок по кредитно-обесцененными активам	Всего
Сумма резерва под ОКУ дебиторской задолженности по состоянию 1 января 2023	(64 271)	-	-	(64 271)
Чистое восстановление / (создание) резерва под ОКУ	(3 028)	-	-	(3 028)
Сумма резерва под ОКУ дебиторской задолженности по состоянию 1 января 2024	(67 299)	-	-	(67 299)
Чистое восстановление / (создание) резерва под ОКУ	8 894	-	-	8 894
Сумма резерва под ОКУ дебиторской задолженности по состоянию 31 декабря 2024	(58 405)	-	-	(58 405)

Информация по дебиторской задолженности от связанных сторон представлена в Примечании 30.
По состоянию на 31.12.2024 и 31.12.2023 г. в составе прочей дебиторской задолженности отражен банковский депозит в сумме 57 934 тыс. руб., поступивший от АО «НПФ «Образование» в результате реорганизации Фонда Группы. Группой данный актив был классифицирован как просроченный в связи с чем он был реклассифицирован в состав прочей дебиторской задолженности. Резерв под обесценение был создан в полном объеме в связи с отзывом 21.01.2016 г. у кредитной организации лицензии. На момент составления отчетности в отношении банка ведется конкурсное производство. Руководство группы считает маловероятным возврат суммы депозита в связи с чем и был создан резерв в размере 57 934 тыс. руб.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты, финансовые и бухг

12. Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения

Изменение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые, представлено ниже:

	2024	2023
На 1 января	**133 030 575**	**119 091 763**
Поступило средств пенсионных резервов в отчетном периоде:	**36 040 097**	**20 312 310**
Пенсионные взносы	22 609 167	10 402 759
доход от размещения пенсионных резервов, направленный на пополнение резервов покрытия пенсионных обязательств	13 430 930	9 887 558
из страхового резерва	-	21 993
Корректировка по результатам проверки адекватности обязательств		
Направлено средств пенсионных резервов в отчетном периоде:	**(6 894 447)**	**(6 279 255)**
на пенсионные выплаты	(5 974 749)	(5 234 311)
на выкупные суммы и выплаты правопреемникам	(15 186)	(11 410)
в страховой резерв	(904 512)	(1 033 534)
Прочие изменения	**36 150**	**(94 243)**
	162 212 375	**133 030 575**

Изменение обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ представлено ниже:

	2024	2023
На 1 января	**25 588 500**	**21 860 085**
Поступило средств пенсионных резервов в отчетном периоде:	**9 226 235**	**6 564 520**
от вкладчиков	6 662 137	4 746 929
доход от размещения пенсионных резервов, направленный на пополнение резервов покрытия пенсионных обязательств	2 525 725	1 733 743
из страхового резерва	38 373	20 713
получено из другого НПФ	-	63 135
Направлено средств пенсионных резервов в отчетном периоде:	**(3 366 575)**	**(2 836 105)**
на пенсионные выплаты	(2 347 767)	(2 187 376)
на выкупные суммы и выплаты правопреемникам	(1 009 706)	(672 740)
в страховой резерв	(9 102)	(24 011)
Прочие изменения	(12 860)	**397**
На 31 декабря	**31 435 300**	**25 588 500**

Группа проводит оценку пенсионных обязательств в соответствии с МСФО 4 «Договоры страхования», которая может повлиять на отражаемые суммы пенсионных обязательств, если проверка адекватности обязательств (далее – ПАО) обнаружит дефицит признанных пенсионных обязательств. При проведении ПАО используются текущие наилучшие расчетные оценки всех будущих потоков денежных средств, в том числе взносов и выплат по пенсиям, инвестиционного дохода от размещения пенсионных активов, используемых для покрытия пенсионных обязательств.

На 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года по результатам проведения проверки адекватности обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые, стоимость уменьшена не была, обязательства не дооценивались.

По договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ, величина фактических остатков на счетах вкладчиков и участников является адекватной.
Предположения и суждения постоянно пересматриваются на основании исторических данных и других факторов, включая вероятность наступления будущих событий. Основные предположения раскрыты в таблице ниже:

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации, финансовое и учет

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Безрисковая ставка (облигации федерального займа)	15,57%	10,88%
Инфляция	2025 – 6,8%, далее - 4%	2024 - 6%, далее - 4%
Таблица смертности по договорам НПО (мужчины и женщины раздельно)	РФ-2019 с поправками	РФ-2019 с поправками
Вероятность расторжения по договорам НПО	2,70%	2,30%

Группа проводит анализ чувствительности пенсионных обязательств к изменению допущений. Изменение каждого предположения анализируется отдельно, чтобы продемонстрировать воздействие, связанное с изменениями в предположениях (другие предположения считаются неизменными). Анализ чувствительности результатов теста к изменению основных предположений на 31 декабря 2024 года представлен ниже:

Актуарные предположения	Страховые договоры	Инвестиционные договоры
Ставка дисконтирования +1% / -1%	-2,43% / 2,596%	-0,90% / 0,92%
Инфляция +1% / -1%	0,00% / -0,00%	0,01% / -0,01%
Смертность в каждом возрасте +10% / -10%	-2,92% / 3,18%	-0,03% / 0,03%
Вероятность расторжения +1% / -1%	0,57% /-0,62%	0,51% /-0,56%
Операционные расходы +10% / -10%	0,01% / -0,01%	0,02% / -0,02%

Анализ чувствительности результатов теста к изменению основных предположений на 31 декабря 2023 года представлен ниже:

Актуарные предположения	Страховые договоры	Инвестиционные договоры
Ставка дисконтирования +1% / -1%	-2,76% / 2,96%	-2,76% / 2,96%
Инфляция +1% / -1%	0,01% / -0,01%	0,01% / -0,01%
Смертность в каждом возрасте +10% / -10%	-3,19% / 3,50%	-3,19% / 3,50%
Вероятность расторжения +1% / -1%	0,48% /-0,52%	0,48% /-0,52%
Операционные расходы +10% / -10%	0,01% / -0,01%	0,01% / -0,01%

13. Обязательства по обязательному пенсионному страхованию

В таблице ниже приведена величина пенсионных обязательств по обязательному пенсионному страхованию:

	2024	2023
На 1 января	**188 313 212**	**180 366 707**
Поступило средств пенсионных накоплений в отчетном году	**12 235 048**	**11 922 378**
из Пенсионного фонда Российской Федерации	49 903	85 590
от других негосударственных пенсионных фондов	54 146	54 146
в виде доли в инвестиционном доходе, принадлежащей застрахованным лицам	12 099 962	11 782 642
пополнение за счет средств резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию	31 037	-
Направлено средств пенсионных накоплений в отчетном году:	**(5 009 373)**	**(3 975 873)**
В Пенсионный фонд Российской Федерации и другие негосударственные пенсионные фонды	(846 689)	(1 025 611)
пожизненные выплаты	(58 477)	(43 429)
срочные выплаты	(20 164)	(15 935)
единовременная выплата пенсии	(2 954 639)	(1 926 266)
на выплаты правопреемникам застрахованных лиц	(650 130)	(510 601)

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты, финансовое и бухг.

	2024	2023
в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию	(479 274)	(453 605)
Прочее изменение	**6 040**	**(426)**
На 31 декабря	**195 544 927**	**188 313 212**

На отчетную дату проверка адекватности обязательств показала отсутствие дефицита сформированных обязательств, корректировки размера обязательств не требуется.

Предположения и суждения постоянно пересматриваются на основании исторических данных и других факторов, включая вероятность наступления будущих событий. Основные предположения раскрыты ниже:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Безрисковая ставка (облигации федерального займа)	15,57%	11%
Инфляция	2025 – 6,8%, далее - 4%	2024 - 6%, далее - 4%
Таблица смертности по договорам ОПС	РФ-2019 с поправками	РФ-2019 с поправками
Вероятность расторжения по договорам ОПС	0,40%	0,40%

Группа проводит анализ чувствительности пенсионных обязательств к изменению допущений. Изменение каждого предположения анализируется отдельно, чтобы продемонстрировать воздействие, связанное с изменениями в предположениях (другие предположения считаются неизменными). Анализ чувствительности результатов теста к изменению основных предположений представлен ниже:

Актуарные предположения	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Ставка дисконтирования +1% / -1%	-1,67% / 1,74%	-1,87% / 1,95%
Смертность в каждом возрасте +10% / -10%	-0,05% / 0,05%	-0,85% / 1,01%
Ожидаемый период выплат накопительной пенсии +12 мес. / -12 мес.	-0,95% / 1,13%	-1,59% / 1,74%
Ожидаемый возраст выхода на пенсию для мужчин + 5 лет / -5 лет	-3,31% / 3,82%	-2,97% / 4,84%
Ожидаемый возраст выхода на пенсию для женщин + 5 лет / -5 лет	-0,09% / 0,09%	-5,45% / 6,21%

14. Кредиторская задолженность

В составе кредиторской задолженности не имеется задолженности со сроком погашения более 1 года. Более подробно кредиторская задолженность расшифрована ниже:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиторская задолженность по уплате комиссионного вознаграждения	820 319	640 446
Задолженность по взносам в Агентство по страхованию вкладов	24 543	47 196
Задолженность перед персоналом	262 253	170 625
Задолженность по налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	34 640	1 619
Прочая кредиторская задолженность сторонним контрагентам	134 210	15 872
Итого кредиторская задолженность	**1 275 965**	**875 758**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультанты, финансовые и бухг

15. Обязательства по аренде

Движение обязательств по аренде в течение периода представлено ниже:

	2024	2023
На 1 января	**219 409**	**262 840**
Поступления (выбытия)	0	9 384
Начисление процентов	16 405	20 171
Арендные платежи	(76 834)	(72 986)
На 31 декабря	**158 980**	**219 409**

В таблице ниже представлен анализ обязательств по аренде по состоянию на 31 декабря 2024 года:

31 декабря 2024 года	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 лет до 10 лет	Более 10 лет	Всего
Минимальные арендные платежи	81 349	90 280	-	-	171 629
Процентные расходы будущих периодов	(10 827)	(1 822)	-	-	(12 649)
Обязательства по аренде	**70 522**	**88 458**	**-**	**-**	**158 980**

В таблице ниже представлен анализ обязательств по аренде по состоянию на 31 декабря 2023 года:

31 декабря 2023 года	Менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 лет до 10 лет	Более 10 лет	Всего
Минимальные арендные платежи	77 246	169 968	-	-	247 214
Процентные расходы будущих периодов	(15 497)	(12 308)	-	-	(27 805)
Обязательства по аренде	**61 749**	**157 660**	**-**	**-**	**219 409**

16. Капитал

Группа не привлекает заемные средства и управляет в качестве капитала только собственным капиталом, включающим уставный капитал, добавочный капитал, резервный капитал, резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию и страховой резерв, нераспределенную прибыль.

Предъявляются следующие внешние требования к собственному капиталу в соответствии с Законом о Фондах, а также Федеральным законом № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» и внутренними документами Фонда:

1. Минимальный размер уставного капитала Фонда должен составлять не менее 150 млн. руб.
2. Минимальный размер собственных средств, рассчитанный в соответствии с Указанием Центрального банка от 30.05.2016 г. № 4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов», с 01.01.2022 должен составлять не менее 200 млн. руб.
3. Резервный капитал формируется в размере 5 процентов от величины уставного капитала Фонда.
4. Резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию должен составлять не менее 1 процента и не более 10 процентов от средней стоимости чистых активов, находящихся в доверительном управлении по всем договорам доверительного управления средствами пенсионных накоплений, средствами выплатного резерва и средствами пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата, за отчетный год, и среднего размера остатков

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты, финансовые и бухг

денежных средств на счете (счетах) фонда, предназначенном для операций со средствами пенсионных накоплений, за отчетный год.

5. Страховой резерв должен составлять 5 или более процентов меньшей из двух величин: размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на начало отчетного года и размера резервов покрытия пенсионных обязательств по состоянию на конец отчетного года.

Фонд выполняет все внешние и внутренние (в соответствии с внутренними документами Фонда) требования к собственному капиталу. Величина резерва по обязательному пенсионному страхованию и страхового резерва раскрыта в Примечании 18, на 31 декабря 2024 года величина собственных средств негосударственного пенсионного фонда, рассчитанная в соответствии с Указанием № 4028-У, составляет 5 565 901 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 4 627 376 тыс. руб.).

Расчеты размера собственных средств фонда произведены в соответствии с требованиями, установленными Указанием Банка России от 30.05.2016 года № 4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов».

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года уставный капитал Фонда составляет 5 596 550 тыс. руб. и разделён на 5 596 550 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 000 рублей за одну акцию. Все выпущенные акции полностью оплачены.

Добавочный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 года добавочный капитал Группы составляет 704 021 тыс. руб. (31 декабря 2023 года: 704 021 тыс. руб). В результате дополнительной эмиссии акций, завершившейся 24 декабря 2020 года, добавочный капитал Фонда увеличился на 3 506 962 тыс. руб. В июне 2021 года решением акционера Фонда часть добавочного капитала в сумме 4 625 889 тыс. руб. была направлена на погашение накопленного убытка. В декабре 2021 года акционером Фонда был внесен безвозмездный денежный вклад в имущество Фонда, не увеличивающий уставный капитал Фонда и не изменяющий номинал акций, в сумме 5 000 000 тыс. руб. В результате указанных операций добавочный капитал Фонда в 2021 году увеличился на 374 111 тыс. руб.

Уставный капитал Фонда Группы был сформирован при создании Фонда путем выделения в 2014 году в размере 150 000 тыс. рублей путем выпуска 150 000 именных обыкновенных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. за счет выделения части целевых средств для обеспечения уставной деятельности Негосударственного пенсионного фонда «НЕФТЕГАРАНТ» в общей сумме 250 000 тыс. рублей, 150 000 тыс. руб. на формирование Уставного капитала и 100 000 тыс. руб., согласно требованиям нормативных документов, были направлены на нераспределенную прибыль.
В феврале 2018 года Фондом Группы был осуществлен дополнительный выпуск 350 000 обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 000 руб. который в полном объеме был приобретен акционером Фонда, что привело к увеличению Уставного капитала Фонда до 500 000 тыс. рублей, формированию добавочного капитала в сумме 644 021 тыс. руб.

17. Дивиденды

	2024 год	2023 год
Дивиденды к выплате на начало отчетного периода	**-**	**-**
Дивиденды, объявленные в течение отчетного периода	3 900 010	3 499 075
Дивиденды, выплаченные в течение отчетного периода	(3 900 010)	(3 499 075)
Дивиденды к выплате на конец отчетного периода	**-**	**-**

В 2024 году Группа объявила и выплатила дивиденды по обыкновенным акциям за 2023 год в размере 696,86 руб. на акцию и на общую сумму 3 900 010 тыс. руб.

В 2023 году Группа объявила и выплатила дивиденды по обыкновенным акциям за 2022 год в размере 625,22 руб. на акцию и на общую сумму 3 499 075 тыс. руб

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовые и бухг
аудиторские консультанты

Все дивиденды объявлены и выплачены в валюте Российской Федерации акционерам – юридическим лицам, резидентам Российской Федерации.

18. Страховой резерв и резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию

Изменения страхового резерва представлены в таблице ниже:

	2024	2023
На 1 января	**8 971 696**	**7 952 951**
Поступило:		
формирование страхового резерва за счет собственных средств	-	-
формирование страхового резерва за счет пенсионных резервов	913 614	1 057 575
инвестиционный доход, направленный на формирование страхового резерва	14 529	71 595
Направлено:		
на восполнение убытка от размещения средств пенсионных резервов и начисление минимальной гарантированной доходности	-	(21 993)
пополнение пенсионных резервов для обеспечения пенсионных обязательств по выплате пенсий и выкупных сумм участникам	(38 373)	(20 713)
на уплату гарантийных взносов в АСВ	(79 310)	(67 719)
На 31 декабря	**9 782 156**	**8 971 696**

Изменения резерва фонда по обязательному пенсионному страхованию представлены в таблице ниже:

	2024	2023
На 1 января	**7 835 764**	**6 871 790**
Поступило:		
формирование резерва за счет пенсионных накоплений	479 274	453 605
нормативное ежегодное отчисление на формирование резерва за счет собственных средств	25 172	24 203
инвестиционный доход, направленный в резерв фонда по обязательному пенсионному страхованию	796 198	512 718
Направлено:		
на восполнение средств пенсионных накоплений / гарантийное восполнение по №422-ФЗ от 28.12.2013	(29 980)	(25 015)
Прочее	43	(1 537)
На 31 декабря	**9 106 471**	**7 835 764**

19. Чистые процентные доходы

Процентные доходы за минусом процентных расходов представлены в таблице ниже:

	2024	2023
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	4 324 142	5 765 649
Процентные доходы от депозитов, размещенных в банках	5 322 182	1 802 117
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	25 737 880	20 996 374
Процентные доходы по сделкам обратного РЕПО	1 980 494	727 260
Процентные доходы по аренде	(16 405)	(20 171)
Итого процентные доходы	**37 348 293**	**29 271 229**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты, финансовые и бухг

20. Общие и административные расходы

	2024	2023
Расходы на персонал	(945 131)	(797 387)
Амортизация ОС, НМА, активов в форме права пользования	(119 058)	(107 466)
Профессиональные услуги	(74 989)	(80 788)
Прочие офисные расходы	(36 241)	(54 292)
Налоги, отличные от налога на прибыль	(41 255)	(52 408)
Ремонт и эксплуатация	(22 341)	(27 841)
Информационные и телекоммуникационные расходы и услуги	(33 901)	(20 188)
Аренда	(20 283)	(17 383)
Членские взносы	(19 078)	(11 701)
Услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	(15 659)	(8 102)
Командировочные расходы	(6 673)	(7 852)
Судебные и арбитражные издержки	(1 568)	(7 678)
Реклама и маркетинг	(12 353)	(5 603)
Почтовые расходы	(7 887)	(5 372)
Неустойки, штрафы, пени	(4 707)	(1 198)
Транспортные расходы	(591)	(492)
Представительские расходы	(245)	(201)
Итого общие и административные расходы	**(1 361 960)**	**(1 205 952)**

21. Налог на прибыль

Сверка теоретического и фактического налога на прибыль представлена ниже:

	2024	2023
Сверка суммы налога на прибыль:		
Прибыль/(убыток) до налогообложения	9 304 007	7 018 375
(Расходы)/возмещение налога на прибыль, рассчитанное исходя из применяемой налоговой ставки в Российской Федерации 20%	(1 860 801)	(1 403 675)
(Расходы) по налогу на сверхприбыль	-	(73 635)
Постоянные разницы, в том числе не включаемые в налогооблагаемую базу по пенсионной деятельности	229 733	498 120
Расходы по налогу на прибыль	**(1 631 068)**	**(979 190)**

Налог на сверхприбыль был установлен Федеральным законом № 414-ФЗ от 04.08.2023. Данный налог касается крупных компаний, у которых средняя прибыль за 2021-2022 годы превышает 1 миллиард рублей (до уплаты налогов). Данный налоговый сбор носил единоразовый характер.

Разница между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств Группы в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль Группы.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты
финансовые и бухг.

	31 декабря 2024 года	Признаны в отчете прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	31 декабря 2023 года	Признаны в отчете прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	31 декабря 2022 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налоговую базу					
Займы и дебиторская задолженность	18 999	4 662	14 337	(16 872)	31 209
Инвестиции в дочерние и ассоциированные компании	147 096	(135 446)	282 542	63 178	219 364
Кредиторская задолженность	39 535	(4 100)	43 635	43 635	-
Прочие обязательства	149 635	46 709	102 926	79 468	23 458
Общая сумма отложенных налоговых активов	355 265	(88 175)	**443 440**	**169 409**	**274 031**
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(556 077)	(301 152)	(254 925)	(98 228)	(156 697)
Основные средства и нематериальные активы	(53 707)	65	(53 772)	(31 069)	(22 703)
Общая сумма отложенных налоговых обязательств	**(609 784)**	(301 087)	**(308 697)**	(129 297)	**(179 400)**
Итого чистый отложенный налоговый актив/ (обязательство)	**(254 519)**	(389 262)	**134 743**	40 112	**94 631**

22. Условные обязательства

Юридические вопросы

Время от времени в процессе деятельности Группы клиенты и контрагенты выдвигают претензии к Группе. Руководство считает, что в результате разбирательств по ним Группа не понесет существенных убытков, и соответственно, резервы в консолидированной финансовой отчетности не создавались.

Налогообложение

Российское законодательство, регулирующее ведение бизнеса, продолжает быстро меняться. Интерпретация руководством такого законодательства применительно к деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. В последнее время налоговые органы часто занимают более жесткую позицию при интерпретации законодательства. В результате ранее не оспариваемые подходы к расчету налогов могут быть оспорены в ходе будущих налоговых проверок. Как правило, три года, предшествующие отчетному, открыты для проверки налоговыми органами. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать и более длительные периоды.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2024 года существующие положения законодательства интерпретированы ею корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым законодательством, является высокой.

Условные обязательства

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации, финансовое и бухг

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Указанные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Российской Федерации будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого российского налогового законодательства, официальных разъяснений и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в адекватной сумме. Тем не менее, трактовка этих положений налоговыми и судебными органами, особенно в связи с проведенной реформой высших судебных органов, отвечающих за разрешение налоговых споров, может быть иной и, в случае, если налоговые органы смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Группа оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

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

В таблице ниже приведена информация по состоянию на 31 декабря 2024 года о справедливой и балансовой стоимости финансовых активов и обязательств (в том числе не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе) и как определяется их справедливая стоимость (в частности, используемая методика оценки и исходные данные).

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты
финансовые и бухг

Финансовые активы и обязательства	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Иерархия исходных данных	Методика оценки и ключевые исходные данные
Финансовые активы				
Учитываемые по справедливой стоимости на постоянной основе	67 112 222	67 112 222		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (прим. 8)	33 623 926	33 623 926	Уровень 1	Нескорректированные цены на активном рынке
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (прим. 8)	30 665 086	30 665 086	Уровень 2	Котировки ценового центра Национального Расчетного Депозитария
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (прим. 8)	2 823 210	2 823 210	Уровень 3	Модель основанная на ненаблюдаемых исходных данных
Финансовые активы				
Не учитываемые по справедливой стоимости на постоянной основе				
Денежные средства и их эквиваленты (прим. 6)	81 547 744	81 547 744	Уровень 1	Краткосрочные активы, балансовая стоимость равна справедливой
Депозиты в банках (прим. 7)	328 660	328 660	Уровень 2	Балансовая стоимость примерно равна справедливой
Прочие размещенные средства в банках (прим. 7)	35 093 265	42 792 505	Уровень 2	Котировки ценового центра Национального Расчетного Депозитария
Займы и дебиторская задолженность (прим. 11)	450 976	450 976	Уровень 2,3	Котировки ценового центра Национального Расчетного Депозитария, Амортизированная стоимость, метод ЭСП
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости (прим. 9)	160 557 014	228 835 691	Уровень 1,2,3	Котировки ценового центра Национального Расчетного Депозитария
Финансовые обязательства				
Не учитываемые по справедливой стоимости на постоянной основе				
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (прим. 12)	137 363 298	193 647 675	Уровень 3	Актуарные предположения
Обязательства по обязательному пенсионному страхованию (прим. 13)	136 578 541	195 544 927	Уровень 3	Актуарные предположения

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовые и бухг. аудиторские консультанты

Кредиторская задолженность (прим. 14)	1 275 965	1 275 965	Уровень 3	Амортизированная стоимость примерно равна справедливой
Обязательства по аренде (прим. 15)	158 980	158 980	Уровень 3	Амортизированная стоимость примерно равна справедливой

В таблице ниже приведена информация по состоянию на 31 декабря 2023 года о справедливой и балансовой стоимости финансовых активов и обязательств (в том числе не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе) и как определяется их справедливая стоимость (в частности, используемая методика оценки и исходные данные).

Финансовые активы и обязательства	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Иерархия исходных данных	Методика оценки и ключевые исходные данные
Финансовые активы Учитываемые по справедливой стоимости на постоянной основе	**80 329 606**	**80 329 606**		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (прим. 8)	47 540 626	47 540 626	Уровень 1	Нескорректированные цены на активном рынке
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (прим.8)	29 939 766	29 939 766	Уровень 2	Котировки ценового центра Национального Расчетного Депозитария
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (прим. 8)	2 849 214	2 849 214	Уровень 3	Модель основанная на ненаблюдаемых исходных данных
Финансовые активы Не учитываемые по справедливой стоимости на постоянной основе				
Денежные средства и их эквиваленты (прим. 6)	14 274 792	14 274 792	Уровень 1	Краткосрочные активы, балансовая стоимость равна справедливой
Депозиты в банках (прим.7)	27 188 986	27 188 986	Уровень 2	Балансовая стоимость примерно равна справедливой
Прочие размещенные средства в банках (прим. 7)	37 685 111	42 763 051	Уровень 2	Котировки ценового центра Национального Расчетного Депозитария
Займы и дебиторская задолженность (прим. 11)	58 822	58 822	Уровень 2,3	Котировки ценового центра Национального Расчетного Депозитария, Амортизированная стоимость, метод ЭСП
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости (прим. 9)	185 809 499	208 864 785	Уровень 2	Котировки ценового центра Национального Расчетного Депозитария

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовые и бухг
аудиторские консультанты

Финансовые активы и обязательства	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Иерархия исходных данных	Методика оценки и ключевые исходные данные
Финансовые обязательства				
Не учитываемые по справедливой стоимости на постоянной основе				
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (прим. 12)	125 118 474	158 619 075	Уровень 3	Актуарные предположения
Обязательства по обязательному пенсионному страхованию (прим. 13)	140 539 983	188 313 212	Уровень 3	Актуарные предположения
Кредиторская задолженность (прим. 14)	875 758	875 758	Уровень 3	Амортизированная стоимость примерно равна справедливой
Обязательства по аренде (прим. 15)	219 409	219 409	Уровень 3	Амортизированная стоимость примерно равна справедливой

Методики оценки и допущения

В случае финансовых активов и обязательств, которые являются ликвидными и имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение так же применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки
Любой финансовый инструмент, который попадает под действие МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка при первоначальном признании может быть классифицирован в данную группу. Исключение представляют инструменты, не имеющие котировки на активном рынке и чья справедливая стоимость не может быть надежно оценена.

Справедливая стоимость финансовых активов, удерживаемых до погашения, первоначально определяется по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, которые напрямую связаны с приобретением актива, после первоначального признания финансовые активы, удерживаемые до погашения, оцениваются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Финансовые инструменты, отнесенные к уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости, включают долговые ценные бумаги надежных заемщиков, не торгуемые на активном рынке. Справедливая стоимость данных финансовых инструментов была определена с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке. В качестве вводных данных для модели оценки были использованы характеристики сравнимых финансовых инструментов, активно торгуемых на рынке.

Финансовые инструменты переводятся из уровня 2 в уровень 1 в случае, если по данным инструментам появился активный рынок, в результате чего справедливая стоимость по ним может быть определена на основании рыночных котировок. Финансовые инструменты переводятся из уровня 1 в уровень 2, в случае если данные инструменты перестают быть торгуемыми на активном рынке. Ликвидность рынка по данным инструментам является недостаточной для того, чтобы использовать рыночные котировки для их оценки, в результате чего справедливая стоимость определяется с использованием методик, в которых все вводные данные, оказывающие существенное влияние на справедливую стоимость, являются наблюдаемыми на активном рынке.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации и бух

Перевод с уровня 3 на уровень 2 обусловлен тем, что для ряда ценных бумаг появились наблюдаемые данные для методик оценки. Перевод с уровня 3 на уровень 1 обусловлен тем, что ряд бумаг стал котироваться на активном рынке.

Перевод с уровня 1 и уровня 2 на уровень 3 обусловлен тем, что у ряда ценных бумаг и идентичных им ценных бумаг отсутствуют торги на активном рынке, и соответственно, нет актуальных наблюдаемых данных, а также нет достаточно данных для использования методик оценки построенных, данных на наблюдаемых на активном рынке.

Переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости финансовых инструментов в течение 2024 года представлены ниже:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
На 31 декабря 2023 года	**47 540 626**	**29 939 766**	**2 849 214**	**80 329 606**
Перевод между уровнями	(8 357 207)	8 357 207	-	-
Прочее движение (приобретение/(продажа))	(5 559 493)	(7 631 887)	(26 004)	(13 217 384)
На 31 декабря 2024 года	**33 623 926**	**30 665 086**	**2 823 210**	**67 112 222**

Переводы между уровнями иерархии справедливой стоимости финансовых инструментов в течение 2023 года представлены ниже:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
На 31 декабря 2022 года	**94 368 917**	**19 773 179**	**594 089**	**114 736 185**
Перевод между уровнями	(2 665 710)		2 665 710	-
Прочее движение (приобретение/(продажа))	(44 162 581)	10 166 587	(410 585)	(34 406 579)
На 31 декабря 2023 года	**47 540 626**	**29 939 766**	**2 849 214**	**80 329 606**

Для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов 3 уровня иерархии используются следующие значительные ненаблюдаемые исходные данные:

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Метод оценки	Используемые исходные данные	Диапазон исходных данных, %
на 31 декабря 2024 года			
2 823 210	Отчет об оценке № В001978 от 25.10.2024		
на 31 декабря 2023 года			
2 849 214	Отчет об оценке № В001852 от 26.12.2023		

Движение по Уровню 3 в течение 2024 года происходило следующим образом:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Справедливая стоимость на 1 января 2024 года	**2 849 214**
Реализация	-
Доходы от переоценки, признанные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(26 004)
Перевод между уровнями иерархии	-
Справедливая стоимость на 31 декабря 2024 года	**2 823 210**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации, финансовое и бухг.

Движение по Уровню 3 в течение 2023 года происходило следующим образом:

	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток
Справедливая стоимость на 1 января 2023 года	**594 089**
Реализация	(91 858)
Доходы от переоценки, признанные в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	(319 804)
Перевод между уровнями иерархии	2 665 710
Изменение накопленного купонного дохода	1 077
Справедливая стоимость на 31 декабря 2023 года	**2 849 214**

С вступлением в действие нового Положения Банка России от 1 марта 2017 г. № 580-П «Об установлении дополнительных ограничений на инвестирование средств пенсионных накоплений негосударственного пенсионного фонда, осуществляющего обязательное пенсионное страхование случаев, когда управляющая компания, действуя в качестве доверительного управляющего средствами пенсионных накоплений, вправе заключать договоры РЕПО, требований, направленных на ограничение рисков, при условии соблюдения которых такая управляющая компания вправе заключать договоры, являющимися производными финансовыми инструментами, дополнительных требований к кредитным организациям, в которых размещаются средства пенсионных накоплений и накопления для жилищного обеспечения военнослужащих, а так же дополнительного требования, которое управляющая компания обязана соблюдать в период действия договора доверительного управления средствами пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии» устанавливаются дополнительные ограничения на инвестирования средства пенсионных накоплений негосударственными пенсионными фондами, осуществляющими пенсионное страхование (далее «Положение»):

- существенно сократилась возможность инвестирования пенсионных накоплений в акции российских акционерных обществ;
- установлен запрет на вложения в облигации, не имеющие кредитного рейтинга;
- предусмотрена постепенная замена ипотечных сертификатов участия на инвестиционные паи инвестиционных фондов и постепенное сокращение доли инвестиций в банковском секторе;
- устанавливаются ограничения на долю в инвестиционном портфеле ценных бумаг, имеющих повышенную степень риска, сделки с производными финансовыми инструментами и сделки РЕПО, вложения в активы группы юридических лиц, связанных с негосударственными пенсионными фондами.

24. Политика управления рисками

Система управления рисками (далее – СУР) Группы организована в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации, Указания Банка России от 04.07.2016 №4060-У «О требованиях к организации системы управления рисками негосударственного пенсионного фонда», стандартов по управлению рисками, разработанных саморегулируемой организацией (далее – СРО) «Ассоциация негосударственных пенсионных фондов», а также с учетом международной практики риск-менеджмента.

Цели, задачи, организационная структура СУР, основные категории и виды рисков, принципы управления рисками Группы определены в Политике по управлению рисками АО «НПФ «Эволюция», утвержденной Советом директоров Фонда, Протокол от 27.03.2020 №86 (далее – Политика).

В соответствии с Политикой СУР представляет совокупность целей, задач, организационной структуры, внутренних нормативных документов (ВНД), процессов, процедур, методик, информационных систем,

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты, финансовые и бухг

показателей эффективности управления и риск-культуры, обеспечивающих управление рисками Группы.

Основными целями управления рисками Группы являются:

- обеспечение непрерывности деятельности Группы, включая своевременное и в полном объеме исполнение обязательств, за счет эффективного функционирования системы управления рисками;
- обеспечение устойчивого функционирования и развития Группы за счет поддержания уровней рисков, обеспечивающих конкурентные уровни доходности капитала.

Для достижения целей по управлению рисками Группа выполняет следующие ключевые задачи в рамках СУР:
- организация функционирования процессов управления рисками Группы, включая идентификацию, измерение и оценку рисков, реагирование на риск, мониторинг и контроль уровня рисков;
- своевременное выявление и реагирование на факты реализации рисков в деятельности Группы;
- минимизация потерь Группы при реализации риск-событий (риск-инцидентов);
- ограничение риск-аппетита Группы на уровне, позволяющем обеспечить достижение стратегических и бизнес-целей Группы;
- контроль достаточности активов Группы для исполнения обязательств перед вкладчиками, участниками, застрахованными лицами и их правопреемниками, государственной корпорацией «Агентство по страхованию вкладов»;
- разработка и поддержание в актуальном состоянии системы ограничений (лимитов) рисков;
- нормативное и методологическое обеспечение процесса управления рисками и внедрение ВНД;
- формирование и предоставление отчетности и иной необходимой информации о рисках органам управления Группы, а также заинтересованным лицам с учетом ограничений, установленных требованиями законодательства Российской Федерации и нормативными документами Группы;
- содействие повышению качества принимаемых управленческих решений за счет эффективного управления рисками;
- развитие риск-культуры в Группе.

Группа осуществляет управление рисками, руководствуясь следующими принципами: комплексность, нулевая толерантность к нарушениям, непрерывность, разделение полномочий, принцип «трех линий защиты», открытость, совершенствование.

Организационная структура СУР Группы представлена следующими участниками:
- Совет директоров Группы;
- Генеральный директор Группы;
- Комитет по рискам Группы;
- Департамент риск-менеджмента Группы;
- Структурные подразделения Группы;
- Служба внутреннего контроля Группы.

С целью эффективного управления рисками в Группе в рамках СУР установлено распределение функций и полномочий между органами управления и структурными подразделениями, сгруппированными в «три линии защиты», обеспечивающими минимизацию конфликта интересов в процессах принятия рисков, ограничения и контроля рисков, а также контроля эффективности функционирования СУР.

В соответствии с принципом «трех линий защиты» в рамках СУР в Группе установлено следующее распределение функций и полномочий между органами управления и структурными подразделениями Группы.
Первая линии защиты – структурные подразделениями Группы, осуществляющие операции, подверженные рискам. Основные функции и полномочия первой линии защиты: выявление, идентификация и управление рисками в рамках установленных ограничений на уровне структурного подразделения Группы.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовые и бухг. аудиторские консультанты

Вторая линия защиты – Департамент риск-менеджмента и Комитет по рискам. Основные функции и полномочия: координация СУР Группы, включая методологическую поддержку процессов управления рисками для первой линии защиты, независимая оценка и мониторинг рисков Группы. Вторая линия защиты подотчетна Генеральному директору Группы.
Третья линия защиты – Служба внутреннего контроля Группы. Основные функции и полномочия: независимая оценка соответствия СУР Группы внутренним и внешним нормативным требованиям. Третья линия защиты подотчетна Совету директоров Группы.
Компетенции участников СУР определяются законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, стандартами СРО, Уставом Группы и ВНД Группы по управлению рисками.
Согласно Политике, управление рисками представляет комплекс мероприятий, обеспечивающий поддержание рисков на допустимом (приемлемом) для Группы уровне, включая:

- идентификацию (выявление) рисков;
- измерение и оценку рисков;
- принятие решений по управлению рисками (реагирование на риск);
- мониторинг рисков.

Идентификация рисков предусматривает выявление, классификацию, описание, оценку существенности и документирование рисков.
Измерение и оценка рисков представляет собой процесс изучения и обобщения профессиональных суждений об уровне рисков, включая уровень возможных потерь от наступления риск-событий с учетом вероятности их реализации.

На этапе принятия решений по управлению рисками (реагирования на риск) Группа применяет следующие способы (методы) управления рисками:

- избегание риска (уклонение от риска) – отказ от реализации решений, которые являются источником риска;

- реализация мероприятий, направленных на удержание риска в пределах, допустимых для Группы, включая:
  - ограничение риска – процедуры, уменьшающие вероятность реализации риска и/или снижение уровня потерь в случае реализации риска;
  - перераспределение (передача) риска – передача всего или части риска третьей стороне;
  - резервирование – организация и формирование дополнительных резервов с целью покрытия убытков в случае реализации риска.

Согласно Политике, Группа выделяет 5 категорий рисков:

1. Кредитный риск;
2. Рыночный риск (в т.ч. процентный, фондовый, валютный);
3. Риск ликвидности;
4. Операционный риск;
5. Прочие виды рисков (в т.ч. актуарный и репутационный).

1. Кредитный риск

Кредитный риск представляет риск возникновения потерь вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения контрагентом по долговому обязательству (эмитентом, управляющей компанией, кредитной организацией, иными контрагентами) финансовых обязательств перед Фондом в соответствии с условиями договора или иных документов, регламентирующих взаимоотношения контрагентов.
Управление кредитным риском осуществляется в соответствии с Политикой, а также Положением об управлении кредитным риском, Методикой оценки кредитного риска. Основным методом управления кредитным риском, направленным на удержание риска в пределах, допустимых для Группы, является ограничение (лимитирование) размера вложений в финансовые инструменты (активы), подверженных

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты, финансовое и бухг

кредитному риску, а также ограничение иных риск-метрик кредитного риска. Порядок установления (открытия / пересмотра / подтверждения) лимитов регламентируется Положением об управлении лимитами Группы.
В качестве финансовых инструментов (активов), подверженных кредитному риску, Группой рассматриваются денежные средства на расчетных и брокерских счетах, депозиты, корпоративные, субфедеральные и муниципальные облигации, требования по второй части обратного РЕПО, обесцененные (с дефолтным уровнем рейтинга или его отзывом) некотируемые активы.
Под оценкой кредитного риска понимается оценка потерь, связанных с полной или частичной потерей стоимости финансового актива, не подлежащего переоценке по справедливой стоимости, в связи с событием дефолта или ухудшением кредитного качества контрагента (эмитента), а также в связи с полной или частичной потерей стоимости финансового актива, подлежащего переоценке по справедливой стоимости, в связи с событием дефолта контрагента (эмитента) или в связи со снижением его рейтинга.

В таблице представлена информация о внутренних рейтингах по состоянию на 31 декабря 2024 года финансовых активов Группы, суммы представлены с учетом резерва под ожидаемые кредитные убытки:

	BB+ и выше	От B+ до BB	B и ниже	Без рейтинга
Денежные средства и их эквиваленты	**81 444 843**	**102 901**		
Расчетные счета в банках, включая денежные средства в доверительном управлении	4 050 766	99 901	-	
Средства по договорам обратного РЕПО	14 528 824	-	-	-
Денежные средства на брокерских счетах	1 434	-	-	-
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения до 90 дней	62 863 819	3 000	-	-
Депозиты и прочие размещенные средства в банках:	**36 590 973**	**6 530 192**		
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения более 90 дней	328 660	-	-	-
Прочие размещенные средства	36 262 313	6 530 192	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	**55 362 657**	**11 749 565**	**-**	-
Корпоративные облигации	25 459 335	663 440	-	-
Акции	13 112 417	11 086 098	-	-
Государственные и муниципальные облигации	16 790 905	27	-	-
Паи инвестиционных фондов	-	-	-	-
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	**204 777 938**	**15 534 845**	**3 232 025**	**5 290 883**
Государственные и муниципальные облигации	153 500 878	-	-	-
Корпоративные облигации	51 277 060	15 534 845	3 232 025	5 290 883

В таблице представлена информация о внутренних рейтингах по состоянию на 31 декабря 2023 года финансовых активов Группы:

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовые и аудиторские консультанты

	BB+ и выше	От B+ до BB	B и ниже	Без рейтинга
Денежные средства и их эквиваленты	**14 274 476**	**316**		
Расчетные счета в банках, включая денежные средства в доверительном управлении	10 810 431	316	-	
Средства по договорам обратного РЕПО	3 462 725	-	-	-
Денежные средства на брокерских счетах	1 320	-	-	-
Депозиты и прочие размещенные средства в банках:	**63 436 028**	**6 516 009**		
Срочные депозиты с первоначальным сроком погашения более 90 дней	27 188 986	-	-	-
Прочие размещенные средства	36 247 042	6 516 009		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:	**67 145 799**	**11 132 162**	**2 051 645**	-
Корпоративные облигации	43 946 523	2 243 378	2 051 645	-
Акции	8 012 954	8 873 371	-	-
Государственные и муниципальные облигации	15 186 322	15 413	-	-
Паи инвестиционных фондов	-	-	-	-
Финансовые активы, учитываемые по амортизированной стоимости	**186 541 141**	**16 804 356**	-	**5 519 288**
Государственные и муниципальные облигации	140 808 028	-	-	-
Корпоративные облигации	45 733 113	16 804 356	-	5 519 288

Ниже приведена таблица соответствия внутренних рейтингов Группы шкалам международных и национальных рейтинговых агентств, аккредитованных Банком России

АКРА	Эксперт РА	Moody`s	S&P	Fitch	Внутренний рейтинг Группы
AAA(RU)	ruAAA	Baa3 и выше	BBB- и выше	BBB- и выше	BBB- и выше
AA+(RU), AA(RU), AA-(RU)	ruAA+, ruAA	Ba1	BB+	BB+	BB+
A+(RU), A(RU)	ruAA-, ruA+	Ba2	BB	BB	BB
A-(RU), BBB+(RU)	ruA,ruA-, ruBBB+	Ba3	BB-	BB-	BB-
BBB(RU), BBB-(RU)	ruBBB	B1	B+	B+	B+
BB+(RU)	ruBBB-, ruBB+	B2	B	B	B
BB(RU)	ruBB	B3	B-	B-	B-
Более низкий рейтинг / рейтинг отсутствует					нет рейтинга

2. Рыночный риск

Рыночный риск представляет риск возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночной конъюнктуры, приведшей к негативному изменению стоимости (цен) финансовых инструментов в портфелях Группы.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты, финансовые и бухг

Управление рыночным риском осуществляется в соответствии с Политикой, а также Положением об управлении рыночным риском, Методикой оценки рыночных рисков. Основным методом управления рыночным риском, направленным на удержание риска в пределах, допустимых для Группы, является ограничение (лимитирование) размера вложений в финансовые инструменты (активы), подверженных рыночному риску, а также ограничение иных риск-метрик рыночного риска. Порядок установления (открытия / пересмотра / подтверждения) лимитов регламентируется Положением об управлении лимитами Группы.

В качестве финансовых инструментов (активов), подверженных рыночному риску, Группой рассматриваются ценные бумаги, паи паевых инвестиционных фондов, ипотечные сертификаты участия, производные финансовые инструменты, иные финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и активы, номинированные в иностранной валюте, при этом исключаются облигации низкого кредитного качества (с дефолтным уровнем рейтинга или без рейтинга).

В рамках категории рыночного риска Группа выделяет следующие его виды:
- Процентный риск – риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения процентных ставок;
- Фондовый риск – риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения цен инструментов фондового рынка;
- Валютный риск – риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют.

Для оценки рыночного риска Группой применяются 2 основных подхода:
- оценивается максимальный убыток для выбранного временного горизонта и заданного уровня доверительной вероятности – метод VaR (Value-at-Risk).
- оценивается уровень потерь при заданном сценарии изменения рыночных условий и/или параметров инструментов, оказывающих существенное влияние на их стоимость – подход сценарного анализа.

Риск-фактором для облигаций является доходность к погашению или оферте. С целью учета текущего состояния рынка исходный ряд исторических приростов, используемый для расчета VaR, масштабируется на отношение текущей и исторической волатильностей.

Расчет VaR по обязательному пенсионному страхованию на десять операционных дней представлен ниже.

Метод\Доверительный интервал	95%	97,5%	99%
Исторический VAR 1 год	472 970	524 436	550 184
Исторический VAR 2 года	435 555	497 540	540 740
Исторический VAR 3 года	528 585	785 475	1 761 883
Параметрический VAR	630 866	764 123	919 063

Расчет VaR по негосударственному пенсионному обеспечению на десять операционных дней представлен ниже.

Метод\Доверительный интервал	95%	97,5%	99%
Исторический VAR 1 год	313 498	331 439	370 189
Исторический VAR 2 года	295 593	331 403	352 322
Исторический VAR 3 года	341 126	504 993	1 165 701
Параметрический VAR	413 988	501 514	603 281

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовые и бух
аудиторские консультанты

В таблице представлены активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток (подверженные рыночному риску), а также активы, оцениваемые до погашения (не подверженные рыночному риску).

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка, %	Балансовая стоимость	Средняя эффективная процентная ставка, %
Процентные активы				
Денежные и приравненные к ним средства:				
- Денежные средства на расчетных счетах, в том числе брокерских и в доверительном управлении	4 152 101	22,83%	10 810 747	7,48%
- Депозиты с изначальным сроком погашения менее 20 дней	-	-	-	-
Средства, полученные по договорам РЕПО	14 528 824	19,88%	3 462 725	15,11%
- Депозиты с изначальным сроком погашения менее 90 дней	62 866 819	24,51%	-	-
Депозиты со сроком погашения более 90 дней	328 660	18,39%	27 188 986	12,14%
Прочие размещенные средства в банках	42 792 505	8,08%	42 763 051	8,31%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток за период:	67 112 222	7,25%	80 329 606	7,27%
- в рублях	67 112 222	7,25%	80 188 760	7,28%
- в долларах США	-	-	140 846	5,39%
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	228 835 691	7,84%	208 864 785	7,79%
Займы выданные	-	-	-	-

Управление процентным риском в Группе осуществляется в рамках управления рыночным риском.

Риск изменения процентных ставок определяется степенью влияния, которое оказывает изменение уровня рыночных процентных ставок на справедливую стоимость долговых ценных бумаг.

В таблице ниже представлен общий анализ процентного риска Группы к изменению (повышению/понижению) процентной ставки на 100 базисных пунктов в разрезе основных валют:

	2024 год	2023 год
Рубль	1 250 332/ (1 250 277)	392 026/ (391 963)
Доллар США	0 / 0	10 877 / (10 805)
Юань	0 / 0	-

Руководство Группы считает изменение на 100 базисных пунктов достаточно точной оценкой волатильности процентных ставок в условиях существующей рыночной ситуации.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультации, финансовое и бухг

Фондовый риск – это риск возникновения потерь вследствие неблагоприятного изменения цен инструментов фондового рынка. Управление фондовым риском в Группе осуществляется в рамках управления рыночным риском.

При анализе чувствительности прибыли или убытка к изменениям котировок ценных бумаг было использовано изменение индекса ММВБ, результаты могут быть представлены следующим образом:

		2024 год	2023 год
	Изменение допущений	Прибыль или убыток	Прибыль или убыток
Индекс ММВБ	+1%/-1%	32 017 / (32 017)	(22 206) / 22 206

В составе активов Группы присутствуют финансовые активы, выраженные в иностранной валюте. Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

Структура финансовых активов в иностранной валюте:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Доллары США	Всего в иностранной валюте	Доллары США	Всего в иностранной валюте
АКТИВЫ				
Денежные средства	-	-	-	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	140 846	140 846
Всего финансовых активов	**-**	**-**	**140 846**	**140 846**

Изменение курса российского рубля, как указано в нижеследующей таблице, по отношению к доллару США вызвало бы описанное ниже увеличение (уменьшение) капитала и прибыли или убытка.

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Увеличение курса российского рубля по отношению к доллару США на 10 %	-	2 112
Уменьшение курса российского рубля по отношению к доллару США на 10 %	-	(2 112)

Данный анализ основан на изменениях валютных курсов, которые, с точки зрения Группы, являются обоснованно возможными по состоянию на конец отчетного периода. Анализ подразумевает, что все остальные переменные, в особенности процентные ставки, остаются неизменными.

3. Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет риск возникновения убытков вследствие несбалансированности денежных потоков по активам и пассивам Группы либо нехватки ликвидных активов для своевременного исполнения своих обязательств в полном объёме, а также недостаточная ликвидность финансовых инструментов, приобретаемых или продаваемых Группой.

Управление риском ликвидности осуществляется в соответствии с Политикой, а также Положением об управлении риском ликвидности, Методикой оценки риска ликвидности.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты, финансовые и бухг

В рамках категории риска ликвидности Группа выделяет следующие его виды:

- Риск рыночной ликвидности – риск возникновения потерь вследствие недостаточной ликвидности (объема спроса или предложения) финансовых инструментов, приобретаемых или продаваемых Группой;
- Риск ALM (Asset-Liability Management) – риск возникновения потерь вследствие нехватки ликвидных активов для своевременного исполнения своих обязательств в полном объёме из-за несбалансированности денежных потоков по активам и пассивам фонда.

Цель управления риском ликвидности – обеспечение уверенности в том, что даже при неблагоприятных условиях Группа имеет доступ к денежным средствам, необходимым для покрытия пенсионных и прочих обязательств. Действующее законодательство требует, чтобы инвестиции Группы были высоколиквидными, так, чтобы они могли быть конвертированы в денежные средства в короткий срок. По состоянию на 31 декабря 2024 года, с учетом денежных средств и депозитов на конец года, а также характера портфеля ценных бумаг Группы, которые могут быть реализованы при необходимости в короткий срок, Руководство Группы считает, что структура погашения финансовых активов и обязательств Группы не связана с каким-либо существенным риском ликвидности. Группа поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

В таблице ниже представлена стоимость потоков денежных средств по финансовым обязательствам по состоянию на 31 декабря 2024 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, которая соответствует их балансовой стоимости.

31 декабря 2024 года	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 лет до 10 лет	Более 10 лет	Всего
Финансовые обязательства					
Обязательства по обязательному пенсионному страхованию	9 440 864	22 156 270	26 842 459	137 105 334	195 544 927
Обязательства по страховым договорам негосударственного пенсионного обеспечения	10 786 971	33 907 522	28 396 060	89 121 822	162 212 375
Обязательства по инвестиционным договорам негосударственного пенсионного обеспечения	4 426 911	10 724 451	5 310 838	10 973 100	31 435 300
Кредиторская задолженность	1 275 965	-	-	-	1 275 965
Обязательства по аренде	70 522	88 458	-	-	158 980
Всего финансовых обязательств на 31 декабря 2024 года	**26 001 233**	**66 876 701**	**60 549 357**	**237 200 256**	**390 627 547**

В таблице ниже представлена стоимость потоков денежных средств по финансовым обязательствам по состоянию - 31 декабря 2023 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, которая соответствует их балансовой стоимости.

31 декабря 2023 года	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 лет до 10 лет	Более 10 лет	Всего
Финансовые обязательства					
Обязательства по обязательному пенсионному страхованию	6 032 156	18 315 224	28 028 472	135 937 360	188 313 212
Обязательства по страховым договорам негосударственного пенсионного обеспечения	8 566 582	28 320 973	26 090 551	70 052 469	133 030 575

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовые и аудиторские консультанты

31 декабря 2023 года	До востребования и менее 1 года	От 1 года до 5 лет	От 5 лет до 10 лет	Более 10 лет	Всего
Обязательства по инвестиционным договорам негосударственного пенсионного обеспечения	3 547 177	7 861 582	4 845 633	9 334 108	25 588 500
Кредиторская задолженность	875 758	-	-	-	875 758
Обязательства по аренде	61 749	157 660	-	-	219 409
Всего финансовых обязательств на 31 декабря 2023 года	**19 083 422**	**54 655 439**	**58 964 656**	**215 323 937**	**348 027 454**

Фактические выплаты могут отличаться от указанных выше предполагаемых договорными сроками к погашению обязательств в связи с вероятными расторжениями договоров и выплатами средств правопреемникам, а также на сумму гарантированной доходности по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и гарантийного восполнения, определяемого в соответствии с Федеральным законом «О гарантировании прав застрахованных лиц в системе обязательного пенсионного страхования Российской Федерации при формировании и инвестировании средств пенсионных накоплений, установлении и осуществлении выплат за счет средств пенсионных накоплений».

4. Операционный риск

Под операционным риском в Группе понимается риск потерь вследствие ошибочных или неэффективных внутренних процессов, ошибок и умышленных действий работников, сбоев в системах, а также в результате внешних воздействий. В данную категорию включен правовой (юридический) риск – риск потерь вследствие неверной интерпретации правовых норм, правовых ошибок при составлении договоров.

Управление операционным риском осуществляется в соответствии с Политикой, а также Положением об управлении операционными рисками, Методикой оценки операционных рисков.
Основные принципы организации управления операционными рисками Группы:

- все структурные подразделения несут ответственность за управление своими операционными рисками (первая линия защиты);
- все работники участвуют в управлении операционными рисками Группы: каждый работник Группы ответственен за выявление, оценку и контроль операционных рисков, которые попадают в сферу его непосредственной деятельности;
- все значимые риск-инциденты учитываются, регистрируются, определяются меры воздействия на них, ведется мониторинг исполнения мероприятий по устранению/минимизации последствий инцидента.

Основными процессами управления операционными рисками Группы являются:

- самооценка операционных рисков;
- управление ключевыми индикаторами риска;
- управление риск-инцидентами.

5. Прочие виды рисков

Актуарный риск

Под актуарным риском понимается риск увеличения стоимости обязательств в результате изменения оценок будущих денежных потоков по договорам с клиентами Группы (вкладчиками, участниками, застрахованными лицами) и включающий в себя риски увеличения периодов выплат накопительных пенсий или негосударственных пенсий застрахованным лицам или участникам, риски, связанные со смертностью и половозрастной структурой застрахованных лиц и участников.

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты, финансовые и бухг

Управление актуарным риском осуществляется в соответствии с Политикой, а также Положением об управлении актуарными рисками, Методикой оценки актуарных рисков.

Репутационный риск

Под репутационным риском понимается риск потери доверия к Группе и снижения стоимости бренда Группы, возникающий в результате негативного восприятия Группы со стороны клиентов, контрагентов, акционеров, надзорных органов, аналитиков, сотрудников и общества как надежного финансового института, своевременно, качественно и в полном объеме исполняющего свои обязательства.
Управление репутационным риском осуществляется в соответствии с Политикой, а также Положением об управлении репутационными рисками, Методикой оценки репутационных рисков.

25. Информация об операциях со связанными сторонами

В соответствии с МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» Группа раскрывает информацию об операциях и остатках с материнской компанией, компаниями под общим контролем или существенным влиянием, ключевым управленческим персоналом и прочими связанными сторонами.

Ниже указаны остатки по статьям консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2024 года:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	4 649	4 649
Депозиты в банках	-	6 531 999	6 531 999
Прочие размещенные средства в банках	-	1 007	1 007
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	11 086 098	11 086 098
Прочая дебиторская задолженность	-	1 076	1 076
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	666	47 681	48 347
Прочие обязательства	9 190	101	9 291

Ниже указаны остатки по статьям консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2023 года:

	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
Денежные средства и их эквиваленты		316	**316**
Депозиты в банках		2 036	**2 036**
Прочие размещенные средства в банках		6 514 869	**6 514 869**
Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		8 873 370	**8 873 370**
Ценные бумаги, учитываемые по амортизированной стоимости	-	825	**825**
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения	6 306	-	**6 306**
Прочие обязательства			

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
Финансовые и бухг. аудиторские консультанты

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2024 год:

	Компании под общим контролем	Ключевой управленческий персонал (краткосрочное вознаграждение)	Прочие связанные стороны	Итого
Взносы по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	132	-	132
Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	(6 272)	-	(6 272)
Процентные доходы	-	-	569 931	569 931
Прибыль / (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	2 212 728	2 212 728
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	-	11 472	11 472
Общие и административные расходы		(117 724)	(10 180)	(127 904)
Прочие доходы за вычетом расходов / расходы за вычетом доходов	-		105	105

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за 2023 год:

	Компании под общим контролем	Ключевой управленческий персонал (краткосрочное вознаграждение)	Прочие связанные стороны	Итого
Взносы по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	2 980	-	**2 980**
Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	(2 999)	-	-	**(2 999)**
Процентные доходы	-	-	998 404	**998 404**
Прибыль / (убыток) от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	1 436 021	**1 436 021**
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	-	-	20 821	**20 821**
Общие и административные расходы	-	(98 879)	(4 357)	**(103 236)**
Прочие доходы за вычетом расходов / расходы за вычетом доходов	70	-	(272)	**(202)**

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва
аудиторские консультанты, финансовые и бухг

26. События после отчётной даты

В соответствии с МСФО (IAS) 10 в данном примечании раскрыта информация о событиях, произошедших после окончания отчетного периода, которые оказали существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность по МСФО за 2024 год.

К корректирующим событиям после отчетной даты Группа относит:
- начисление платежей по налогам и сборам за отчетный период, по которым в соответствии с законодательством Российской Федерации Группа является налогоплательщиком и плательщиком сборов, в том числе налог на прибыль;
- определение сумм отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов по налогу на прибыль на 31 декабря 2024 года;
- распределение финансового результата инвестирования средств пенсионных накоплений и размещения пенсионных резервов, в том числе по договорам долгосрочных сбережений, за 2024 год (Протоколы решения Совета директоров АО «НПФ Эволюция» № 1 от 31.01.2025г.).

В 2025 году иные события, последствия которых могли бы оказать существенное влияние на финансовое положение и результат деятельности Группы, отсутствуют.

Тетюнина Е.Н.
Генеральный директор
29 апреля 2025 года

АО «НПФ Эволюция»

Общество с ограниченной ответственностью
ФБК
Аудиторское заключение
ОГРН 1027700058286 г. Москва, аудиторские консультации, финансовые и бухг.