

Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис»

Финансовая отчетность в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО и аудиторское заключение независимого аудитора

за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Москва | 2026



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» (далее – АО «НПФ «Авиаполис», Фонд), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года и отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, а также примечаний к финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО.

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток – примечания 4 «Основные положения учетной политики», 6 «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», 14 «Процентные доходы», 15 «Доход (расход) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток» и 21 «Справедливая стоимость финансовых инструментов» к финансовой отчетности

По состоянию на отчетную дату существенная часть инвестиционного портфеля АО «НПФ «Авиаполис» представлена финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (80 % активов Фонда). Объем операций с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, является существенным для Фонда, соответственно, мы считаем, что эта область представляет собой ключевой вопрос аудита. Результатами от операций с финансовыми инструментами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, являются:

- процентные доходы по ценным бумагам;
- доходы (расходы) от переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости.

Наши аудиторские процедуры применительно к данному ключевому вопросу аудита включали:

- анализ подхода к определению справедливой стоимости финансовых инструментов на предмет его соответствия принятой методологии;
- выборочный пересчет справедливой стоимости финансовых активов в соответствии с биржевыми котировками по состоянию на отчетную дату, а также дохода (расхода) от переоценки справедливой стоимости финансовых активов в текущем году;
- тестирование на выборочной основе полученных процентных доходов от финансовых инструментов за отчетный период;
- оценку корректности и достаточности раскрытий, сделанных в примечаниях 4 «Основные положения учетной политики», 6 «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», 14 «Процентные доходы», 15 «Доход (расход) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток» и 21 «Справедливая стоимость финансовых инструментов» к финансовой отчетности.

Обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров долгосрочных сбережений – примечания 4 «Основные положения учетной политики» и 10 «Обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17» к финансовой отчетности

АО «НПФ «Авиаполис» формирует обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (далее – НПО) и долгосрочных сбережений (далее – ДС) в соответствии с принципами стандарта МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (далее – стандарт МСФО (IFRS) 17).

По состоянию на отчетную дату существенная часть обязательств АО «НПФ «Авиаполис» представлена обязательствами по договорам НПО и ДС (98 % обязательств Фонда). В связи с существенным совокупным объемом обязательств по договорам НПО и ДС, а также неопределенностью, присущей оценке пенсионных обязательств, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Наши аудиторские процедуры применительно к данному ключевому вопросу аудита включали:

- анализ учетной политики Фонда в отношении расчета обязательств по договорам НПО и ДС на соответствие принципам стандарта МСФО (IFRS) 17;
- анализ методологии расчета величин обязательств по договорам НПО и ДС на соответствие требованиям стандарта МСФО (IFRS) 17, в том числе расчета приведенной стоимости будущих

денежных потоков, рискованной поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги;

- проверку расчета обязательств, проведенного актуарием Фонда, по договорам НПО и ДС, в том числе компонентов обязательств в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 17 – приведенной стоимости будущих денежных потоков, рискованной поправки на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги;
- детальное тестирование на выборочной основе остатков обязательств по договорам с вкладчиками в части проверки корректности ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения, счетов долгосрочных сбережений и порядка отражения в бухгалтерском учете и отчетности хозяйственных операций по формированию обязательств по договорам НПО и ДС.

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

Мы также оценили корректность и достаточность раскрытий, сделанных в примечаниях 4 «Основные положения учетной политики» и 10 «Обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17» к финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «НПФ «Авиаполис» за 2025 год, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней.

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

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

Если на основании проведенной нами работы мы приходим к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы обязаны сообщить об этом факте. Мы не выявили никаких фактов, которые необходимо отразить в нашем заключении.

Ответственность руководства и членов Совета директоров аудируемого лица за финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

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

заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

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



Татьяна Владимировна Косакович
ОРНЗ 21606036208



Дата аудиторского заключения
«25» июня 2026 года

Аудируемое лицо

Наименование:

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

Внесено в Единый государственный реестр
юридических лиц 20 декабря 2018 г. за
основным государственным регистрационным
номером 1187700022377.

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.

**Финансовая отчетность в соответствии со
стандартами финансовой отчетности МСФО**

Акционерного общества

**«Негосударственный пенсионный фонд
«Авиаполис»**

за 2025 год

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет о финансовом положении за год, завершившийся 31 декабря 2025 года.....	2
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2025 года.....	3
Отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2025 года.....	4
Отчет об изменениях в капитале за год, завершившийся 31 декабря 2025 года	5

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Введение	6
1.1. Организационная структура и деятельность	6
1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации	7
2. Информация о Фонде.....	8
3. Принципы составления финансовой отчетности.....	8
4. Основные положения учетной политики.....	9
5. Денежные средства, их эквиваленты.	25
6. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	25
7. Основные средства и нематериальные активы	27
8. Налогообложение	28
9. Прочие активы.....	30
10. Обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17.....	30
11. Прочие обязательства	31
12. Уставный капитал	31
13. Результат оказания страховых услуг по группам договоров негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений	31
14. Процентные доходы	33
15. Доход (расход) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка.....	33
16. Административные и прочие общехозяйственные расходы	34
17. Управление финансовыми и страховыми рисками.....	34
18. Аренда.....	39
19. Условные и договорные обязательства.....	40
20. Операции со связанными сторонами	40
21. Справедливая стоимость финансовых инструментов	41
22. События после отчетной даты.....	43

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2025	31 декабря 2024	31 декабря 2023
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	5	459 674	453 492	615 321
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6	2 004 712	1 878 494	1 875 659
Дебиторская задолженность		4 637	1 786	1 116
Основные средства	7	1 908	-	83
Нематериальные активы	7	8 866	3 863	2 343
Требования по текущему налогу на прибыль		1 562	1 562	1 562
Отложенные налоговые активы	8	36 611	47 250	31 212
Прочие активы	9	1 300	684	653
Всего активов		2 519 270	2 387 131	2 527 949
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости		24 525	9 229	4 334
Обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	10	1 888 982	1 882 556	2 081 621
Обязательство по текущему налогу на прибыль	8	6 493	-	-
Прочие обязательства	11	10 009	8 323	5 802
Всего обязательств		1 930 009	1 900 108	2 091 757
Собственный капитал				
Уставный капитал	12	150 000	150 000	150 000
Добавочный капитал		195 568	162 798	131 298
Резервный капитал		2 123	783	-
Нераспределенная прибыль (накопленные убытки)		241 570	173 442	154 894
Итого собственный капитал		589 261	487 023	436 192
Итого обязательств и собственного капитала		2 519 270	2 387 131	2 527 949

Генеральный директор _____ Тащикин Владимир Федорович
22 июня 2026



Примечания на страницах 6-43 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Пояснения	2025 год	2024 год
Выручка по страхованию по группам договоров негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, в том числе:	13	51 271	82 763
суммы, связанные с оказанием услуг		51 271	82 763
Расходы по страхованию по группам договоров негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, в том числе:	13	(55 002)	(112 325)
убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров		(49 452)	(15 134)
возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам		(5 550)	(97 191)
Результат оказания страховых услуг по группам договоров негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений		(3 731)	(29 562)
Процентные доходы	14	417 254	349 252
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15	142 992	(104 139)
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам		(2)	-
Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам договоров негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений		(367 467)	(141 846)
Чистая прибыль (убыток) от инвестиционной деятельности		192 777	103 267
Прочие операционные расходы		-	(3)
Административные и прочие общехозяйственные расходы	16	(102 302)	(70 409)
Итого доходы (расходы) по управлению		(102 302)	(70 412)
Прибыль (убыток) до вычета налога на прибыль		86 744	3 293
Текущий налог на прибыль	8	(6 493)	-
Отложенный налоговый актив (обязательство)		(10 639)	16 038
Прибыль (убыток) за период		69 612	19 331
Итого совокупный доход (убыток)		69 612	19 331

Генеральный директор

Тащилин Владимир Федорович

22 июня 2026 г.

Примечания на страницах 6-43 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2024 г.
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Взносы, полученные по группам договоров НПО и ДС	41 561	93 700
Выплаты по группам договоров НПО и ДС	(361 459)	(413 319)
Прочие денежные потоки по договорам НПО и ДС	(44 573)	(51 723)
Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам	(50 669)	(41 548)
Выплата вознаграждения доверительному управляющему	(8 485)	(4 020)
Выплата вознаграждения специализированному депозитарию	(2 468)	(2 317)
Поступления от продажи и погашения финансовых активов, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 646 600	1 016 651
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(1 607 177)	(1 102 788)
Оплата прочих административных и операционных расходов	(27 296)	(16 818)
Проценты полученные	394 963	324 255
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	32 779	37 831
Чистый приток(отток) денежных средств от операционной деятельности	13 776	(160 096)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	(2 373)	-
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	(5 004)	(1 520)
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	(217)	(213)
Чистый приток(отток) денежных средств от инвестиционной деятельности	(7 594)	(1 733)
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	6 182	(161 829)
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на начало года	453 492	615 321
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	459 674	453 492

Генеральный директор

Тащилин Владимир Федорович

22 июня 2026 г.

Примечания на страницах 0-43 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ
31 декабря 2025 ГОДА
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	(Накопленные убытки) нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 г.	150 000	131 298	-	180 897	462 195
Изменения вследствие ретроспективного применения изменений в учетной политике	-	-	-	(26 003)	(26 003)
Остаток по состоянию на 31 декабря 2023 г. пересмотренный	150 000	131 298	-	154 894	436 192
Прочие взносы и распределения в пользу акционеров	-	31 500	-	-	31 500
Прочие движения резервов	-	-	783	(783)	-
Чистая прибыль за отчетный год	-	-	-	19 331	19 331
Остаток по состоянию на 31 декабря 2024 г.	150 000	162 798	783	173 442	487 023
Прочие взносы и распределения в пользу акционеров	-	32 770	-	-	32 770
Прочие движения резервов	-	-	1 340	(1 484)	(144)
Чистая прибыль за отчетный год	-	-	-	69 612	69 612
Остаток по состоянию на 31 декабря 2025 г.	150 000	195 568	2 123	241 570	589 261

Генеральный директор
 22 июня 2026 г. Ташилин Владимир Федорович



Примечания на странице 64-73 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

1. Введение

1.1. Организационная структура и деятельность

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» (далее – Фонд), является негосударственным пенсионным фондом, созданным в результате преобразования некоммерческой организации - Негосударственного пенсионного фонда «Авиаполис» (некоммерческая организация) в акционерное общество по решению Совета Фонда (протокол № 18 от 29.10.2018), в соответствии с Федеральным законом от 28.12.2013 г. № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации». Фонд является непубличным обществом.

АО «НПФ «Авиаполис» является правопреемником НПФ «Авиаполис», учрежденного в форме некоммерческой организации на основании решения собрания учредителей Фонда от 16.10.1995 г. (протокол № 2/ОС-95).

В соответствии со своими уставными документами Фонд осуществлял в 2025 году деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников Фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения, а также деятельность по формированию долгосрочных сбережений.

Деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 15.12.2001 г. № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и договорами об обязательном пенсионном страховании, Фондом в 2025 году и ранее не осуществлялась.

Деятельность негосударственных пенсионных фондов, являющихся некоммерческими организациями, до их реорганизации в соответствии с требованиями Федерального закона от 28.12.2013 г. № 410-ФЗ регулируется положениями Федерального закона от 07.05.1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» без учета изменений, внесенных Федеральным законом от 28.12.2013 г. № 410-ФЗ.

Фонд имеет лицензию Банка России серии 01 № 008436, регистрационный номер от 16.06.2009 г. № 194/2, на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию.

Лицензия выдана без ограничения срока действия.

Акционерами Фонда являются:

- **Федеральное государственное унитарное предприятие «Государственная корпорация по организации воздушного движения в Российской Федерации»** (ФГУП «Госкорпорация по ОрВД»), ИНН 7734135124 (доля владения 95,05%)

Место нахождения: г. Москва, Ленинградский проспект, д. 37, корпус 7.

- **Федеральный профсоюз авиационных диспетчеров России** (ФПАД России), ИНН 7714091888 (доля владения 2,48 %)

Место нахождения: г. Москва, Ленинградский проспект д. 37, корпус 7.

- **Профсоюз авиационных работников радиолокации, радионавигации и связи России** (ПАРРиС России), ИНН 7727040545 (доля владения 2,46%)

Место нахождения: г. Москва, Ленинградский проспект, д. 37/1.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. ФГУП «Государственная корпорация по организации воздушного движения в Российской Федерации» является материнской компанией Фонда. Корпорация является государственным унитарным предприятием, основанным на праве

хозяйственного ведения. Учредителем Корпорации является Российская Федерация в лице Федерального агентства воздушного транспорта (Росавиация).

Согласно положениям статьи 8 Устава органами управления Фонда являются Общее собрание акционеров, Совет директоров Фонда и Генеральный директор Фонда. В Фонде действует коллегиальный совещательный орган – Попечительский совет Фонда.

Оперативное управление деятельностью Фонда осуществляет Генеральный директор Фонда – Тащилин Владимир Федорович.

Внутренний контроль системы бухгалтерского учёта в Фонде осуществляется Службой внутреннего контроля и Ревизионной комиссией.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Авиаполис» с 14 декабря 2021 года является членом Саморегулируемой организации «Национальная ассоциация негосударственных пенсионных фондов» (НАПФ).

Фондом заключен договор доверительного управления с управляющей компанией для организации размещения пенсионных резервов с Акционерным обществом ВИМ ИНВЕСТИЦИИ.

1.2. Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

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

В 2025 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

В течение 2025 года Банк России постепенно понизил ключевую ставку с 21% до 16%. Фонд продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

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

Руководство Фонда полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Фонда в текущих условиях.

2. Информация о Фонде

АО «НПФ «Авиаполис» зарегистрировано 20 декабря 2018 года УФНС по г. Москве. Присвоен регистрационный номер 1187700022377.

Адрес места нахождения и почтовый адрес: 125424, г. Москва, Волоколамское шоссе, д. 73.

Целью деятельности Фонда является социальное обеспечение граждан – участников фонда и застрахованных лиц в форме назначения и выплаты негосударственных пенсий. Фонд осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее «Закон о НПФ»), других федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также Устава и Пенсионных правил Фонда.

Деятельность Фонда регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее – Банк России).

Среднесписочная численность работников за 2025 год составила 14 человек (за 2024 год: 14 человек).

У Фонда нет дочерних, ассоциированных предприятий или доли участия в совместно контролируемом предприятии.

Материнской компанией Фонда является ФГУП «Госкорпорация по ОрВД».

Фонд не имеет в своем составе территориально обособленных структурных подразделений (филиалов) и представительств.

Фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению (далее – НПО) и формированию долгосрочных сбережений (далее – ДС) участников Фонда в соответствии с договорами НПО и договорами ДС, которая включает в себя аккумулирование пенсионных и сберегательных взносов, размещение и организацию размещения пенсионных резервов (далее – ПР), учет обязательств Фонда по договорам НПО и ДС, назначение и выплату негосударственных пенсий, а также выплат по договорам ДС участникам Фонда.

Особенностью негосударственного пенсионного фонда является долгосрочность всей его деятельности. Договоры НПО и ДС заключаются на продолжительный срок и предполагают два этапа: этап накопления и этап выплат. На этапе накопления Фонд аккумулирует пенсионные и сберегательные взносы по договорам НПО и ДС на счетах участников (вкладчиков). На этапе выплат осуществляется выплата пенсий в соответствии с условиями, определенными в договоре НПО, а также выплат по программе долгосрочных сбережений в соответствии с условиями, определенными в договоре ДС.

3. Принципы составления финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами финансовой отчетности МСФО на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной отчетности, представлены ниже.

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена на основании данных учета в соответствии с ОСБУ, скорректированных и реклассифицированных для целей презентации с учетом требований стандартов финансовой отчетности МСФО. Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – тыс. руб.).

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации. Все стандарты МСФО, являющиеся обязательными к применению в отчетном периоде, были применены к данной финансовой отчетности.

Сведения о соблюдении непрерывности деятельности

Фонд будет непрерывно осуществлять свою деятельность в будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации, существенного сокращения деятельности или осуществления операций на невыгодных условиях.

Применяемые стандарты. Использование оценок и суждений.

Подготовка данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует применения оценок и допущений, которые оказывают влияние на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Подготовка данной отчетности также требует использования суждения руководства в процессе применения учетной политики.

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

Перечисленные далее Примечания представляют информацию в отношении существенных неопределенных оценок и критических мотивированных суждений при применении положений учетной политики.

Оценка справедливой стоимости финансовых активов

Порядок определения справедливой стоимости финансовых активов определяется на основании требований МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости». Если справедливая стоимость финансовых активов, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

4. Основные положения учетной политики**Изменения в учетной политике*****Переход на МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»***

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. МСФО (IFRS) 17 заменил собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году.

В России страховые организации, общества взаимного страхования и негосударственные пенсионные фонды должны начать обязательное применение Международного стандарта Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

финансовой отчетности (IFRS) 17 «Договоры страхования» начиная с 1 января 2025 года.

При применении Фондом данного стандарта с 1 января 2025 года был произведен ретроспективный пересчет следующих показателей в финансовой отчетности за 2025 год:

Наименование показателя	Изменение по состоянию на 31.12.2024 г.	Изменение по состоянию на 31.12.2023 г.
Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений	Увеличение на сумму 62 643 тыс. руб.	Увеличение на сумму 34 671 тыс. руб.
Нераспределенная прибыль (накопленные убытки)	Уменьшение на сумму 46 983 тыс. руб.	Уменьшение на сумму 26 003 тыс. руб.
Отложенные налоговые активы	Увеличение на сумму 15 660 тыс. руб.	Увеличение на сумму 8 668 тыс. руб.

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая финансовая отчетность Фонда подготовлена на основе метода начислений.

Бухгалтерский учет ведется Фондом в соответствии с российским законодательством. Прилагаемая финансовая отчетность, составленная на основе бухгалтерских записей, ведущихся в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, была соответствующим образом скорректирована с целью приведения ее в соответствие с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Валюта отчетности

Денежной единицей, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является российский рубль. Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч рублей.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты денежных средств Фонда включают:

- наличные денежные средства в кассе;
- средства на текущих расчетных счетах в кредитных организациях;
- денежные средства, переданные в доверительное управление (остатки на расчетных счетах доверительного управления);
- средства на брокерских счетах;
- депозиты в кредитных организациях.

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

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Фонд классифицирует активы как учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если эти активы:

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

- 1) приобретаются или принимаются главным образом с целью продажи или обратной покупки в краткосрочной перспективе;
- 2) являются частью портфеля идентифицируемых финансовых инструментов, которые управляются на совокупной основе и недавние сделки, с которыми свидетельствуют о фактическом получении прибыли в краткосрочной перспективе;
- 3) приобретаются для целей размещения пенсионных резервов.

Производные финансовые инструменты, имеющие положительную справедливую стоимость, также определяются как финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, только если они не являются производными инструментами, определенными в качестве эффективного инструмента хеджирования.

Первоначально и впоследствии финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются по справедливой стоимости, которая рассчитывается либо на основе рыночных котировок, либо с применением различных методик оценки с использованием допущения о возможности реализации данных финансовых активов в будущем. В зависимости от обстоятельств могут быть применимы различные методики оценки. Наличие опубликованных ценовых котировок активного рынка является наилучшим для определения справедливой стоимости инструмента. При отсутствии активного рынка используются методики, включающие информацию о последних рыночных сделках между хорошо осведомленными, желающими совершить такие сделки, независимыми друг от друга сторонами, обращение к текущей справедливой стоимости другого, в значительной степени тождественного инструмента, результатов анализа дисконтированных денежных потоков и моделей определения цены опционов. При наличии методики оценки, широко применяемой участниками рынка для определения цены инструмента и доказавшей надежность оценок значений цен, полученных в результате фактических рыночных сделок, используется именно такая методика.

Покупка и продажа финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Фонд обязуется купить или продать данный актив. Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчетов.

Фонд классифицирует финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, могут быть переклассифицированы в случаях, установленных МСФО (IFRS) 9.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Данная категория включает непроеизводные финансовые активы, которые определены как имеющиеся в наличии для продажи или не классифицированы как кредиты и дебиторская задолженность, инвестиции, удерживаемые до погашения, финансовые активы, отражаемые в учете по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Фонд классифицирует финансовые активы в соответствующую категорию в момент их приобретения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, при первоначальном признании должны учитываться по справедливой стоимости плюс затраты по сделке, непосредственно связанные с приобретением финансового актива. При этом, как правило,

справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива. Последующая оценка финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на рыночных котировках. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оцениваются Фондом по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки. В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Инвестиции в долевые инструменты, по которым отсутствуют котированные рыночные цены, оцениваются по себестоимости.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочем совокупном доходе. При выбытии финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, соответствующие накопленные нереализованные доходы и расходы включаются в отчет о прочем совокупном доходе по строке «доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, имеющимися в наличии для продажи». Обесценение и восстановление ранее обесцененной стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражается в отчете о прочем совокупном доходе.

Стоимость финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, снижается, если их балансовая стоимость превышает оценочную возмещаемую стоимость. Возмещаемая стоимость определяется как текущая стоимость ожидаемых денежных потоков, дисконтированных по текущим рыночным процентным ставкам для аналогичного финансового актива.

Процентные доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах как процентные доходы. Дивиденды полученные учитываются по строке «Доходы по дивидендам» в отчете о прибылях и убытках в составе операционных доходов.

При наличии стандартных условий расчетов покупка и продажа финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Фонд обязуется купить или продать данный актив. Все прочие покупки и продажи отражаются как форвардные операции до момента расчетов по сделке.

Основные средства

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение.

Под первоначальной стоимостью для зданий, имеющих в балансе Фонда на момент принятия к учету (за исключением незавершенного строительства и капвложений в арендованные объекты), понимается переоцененная стоимость на момент принятия к учету, для прочих основных средств - стоимость приобретения, скорректированная до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Незавершенное строительство и капитальные вложения в арендованные объекты учитываются по первоначальной стоимости, за вычетом резерва под обесценение. По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств или инвестиционного имущества и отражаются по балансовой стоимости на момент перевода. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода актива в эксплуатацию.

Офисное и компьютерное оборудование отражено по стоимости приобретения за вычетом накопленного износа.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и учитываются при расчете суммы прибыли/(убытка). Затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прочих совокупных доходах в момент их понесения.

Амортизация

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов с использованием следующих норм амортизации:

Объекты основных средств	Срок полезного использования (количество лет)
Мебель и принадлежности	5-7
Компьютеры и оргтехника	2-7
Прочие основные средства	5-7

Амортизация признается, даже если справедливая стоимость актива, превышает его балансовую стоимость, при условии, что ликвидационная стоимость актива не превышает балансовую стоимость. Ремонт и обслуживание актива не исключают необходимость его амортизации.

Амортизация актива начинается, когда он становится доступен для использования, т.е. когда местоположение и состояние актива обеспечивают его использование в соответствии с намерениями Фонда. Амортизация прекращается с прекращением его признания.

Операционная аренда

Фонд классифицирует свои договоры аренды в качестве операционной в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Фонд не признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде по краткосрочным договорам аренды, в соответствии с которыми срок аренды составляет менее 12 месяцев, а также по договорам аренды базовых активов с низкой стоимостью. Арендные платежи по таким договорам отражаются в составе прибыли или убытка с использованием линейного метода в течение сроков действия.

Упрощения практического характера

При переходе на новый стандарт Фонд применил упрощение практического характера, позволяющее оставить в силе прежнюю оценку в отношении того, какие из существующих договоров являются договорами аренды или содержат арендные отношения. Это означает, что Фонд применил МСФО (IFRS) 16 ко всем договорам, заключенным до 1 января 2019 года и идентифицированным как договоры аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17 и КР МСФО (IFRIC) 4.

Кроме того, Фонд применил следующие упрощения практического характера при

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

переходе:

- применил единую ставку дисконтирования ко всем договорам аренды в портфеле, обладающим достаточно схожими характеристиками;
- оценил непосредственно перед датой первоначального применения являются ли договоры аренды обременительными в соответствии с МСФО (IAS) 37 "Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы";
- договоры аренды, по которым срок аренды заканчивается в течение 12 месяцев после 1 января 2025 года, учёл, как договоры краткосрочной аренды;
- исключил первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения стандарта;

Амортизация средств, сданных в аренду (Фонд - арендодатель) начисляется в соответствии с амортизационной политикой, принятой для собственных основных средств.

Налог на прибыль

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

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

Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые, как предполагается, будут применимы в том периоде, когда активы будут реализованы, а обязательства погашены, основываясь на ставках налогообложения, которые были установлены в данном периоде или фактически установлены на отчетную дату. Активы по отложенному налогообложению отражаются в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

Отложенное налогообложение, возникающее при переоценке по справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, с отнесением данной переоценки на увеличение или уменьшение собственных средств акционеров, также относятся непосредственно на собственные средства акционеров. При реализации данных ценных бумаг соответствующие суммы отложенного налогообложения отражаются в отчете о прочих совокупных доходах.

Отложенные налоговые активы и обязательства создаются в отношении временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, кроме тех случаев, когда момент исчезновения временных разниц может контролироваться Фондом и существует вероятность того, что эти временные разницы не исчезнут в обозримом будущем.

Отражение доходов и расходов

Фонд осуществляет деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников Фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения (далее – пенсионный договор), а также деятельность по формированию долгосрочных сбережений в соответствии с договорами долгосрочных сбережений (далее – договор ДС).

Согласно пенсионному договору, участник Фонда – физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между Фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии.

Вкладчик по пенсионному договору – физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в Фонд.

Пенсионный взнос – денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

В соответствии с российским законодательством пенсионные резервы – это совокупность средств, находящихся в собственности Фонда и предназначенных для исполнения Фондом обязательств перед участниками в соответствии с пенсионными договорами. Федеральный закон от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает основу для определения сумм, на которых базируются выплаты. В рамках негосударственного пенсионного обеспечения не менее 85% дохода от размещения средств пенсионных резервов (реализованного и нереализованного), за вычетом вознаграждения управляющей компании (управляющим компаниям) и специализированному депозитарию (по договорам НПО, заключенным до дня вступления в силу Федерального закона от 10.07.2023 № 229-ФЗ), каждый год распределяется на счета вкладчиков, участников, а также направляется на формирование страхового резерва. Страховой резерв формируется Фондом в соответствии с требованиями пенсионного законодательства. Инвестиционный доход, полученный от размещения средств пенсионных резервов по договорам НПО и ДС, заключенным после вступления в силу Федерального закона от 10.07.2023 № 229-ФЗ, распределяется на счета вкладчиков и участников.

Размер страхового резерва должен составлять не менее 5% меньшей из двух величин – резерва покрытия пенсионных обязательств на начало отчетного года или резерва покрытия пенсионных обязательств на конец отчетного года.

Взносы, полученные по всем инвестиционным договорам с НВПДВ, признаются как увеличение обязательств по пенсионной деятельности в полной сумме в момент первоначального признания.

Выплаты по негосударственному пенсионному обеспечению признаются как уменьшение обязательств по пенсионной деятельности в момент выплаты.

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прочих совокупных доходах по всем процентным инструментам по методу наращивания с использованием метода эффективной доходности.

Метод эффективной ставки процента – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период. Эффективная ставка процента – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной ставки процента Фонд оценивает потоки

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента (например, возможность досрочного погашения), но не учитывает будущие убытки по кредитам. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. В случае, если возникает сомнение в своевременном погашении кредитов, они переоцениваются до возмещаемой стоимости с последующим отражением процентного дохода на основе процентной ставки, которая использовалась для дисконтирования будущих денежных потоков с целью оценки возмещаемой стоимости. Комиссионные доходы и прочие доходы и расходы отражаются по методу наращивания в течение периода предоставления услуги.

Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и наращенный дисконт, включаются в балансовую стоимость соответствующих активов и обязательств.

Переоценка иностранной валюты

Операции в иностранной валюте отражаются по официальному обменному курсу Банка России, существующему на день операции. Курсовая разница, возникающая в результате проведения расчетов по операциям в иностранной валюте, включается в отчет о совокупной прибыли по официальному обменному курсу Банка России, действующему на дату операций.

Денежные активы и обязательства в иностранной валюте переводятся в российские рубли по официальному обменному курсу Банка России на дату составления баланса.

Курсовые разницы, связанные с долговыми ценными бумагами и прочими денежными финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости, включаются в доходы и расходы от переоценки иностранной валюты. Курсовые разницы, связанные с неденежными статьями, такими, как долевые ценные бумаги, отнесенные к категории финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости. Курсовые разницы по неденежным финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах, поскольку они влияют на справедливую стоимость чистых активов, причитающихся акционерам (участникам).

Производные финансовые инструменты включают валютообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, и первоначально отражаются в балансе по стоимости приобретения (все затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в зависимости от типа сделки. Все производные финансовые инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов относится на доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой, либо доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми и инвестиционными ценными бумагами, в зависимости от предмета сделки.

Фонд не проводил операций с производными финансовыми инструментами для целей хеджирования.

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Капитал

Обыкновенные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском дополнительных акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Резервы

Резервы отражаются в отчетности при возникновении у Фонда обязательств (правовых или традиционных) до отчетной даты. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Фонду потребуется отток экономических ресурсов, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью надежности.

Отчисления в фонды социального назначения – Фонд производит взносы в пенсионный фонд, фонд социального страхования и фонд обязательного медицинского страхования Российской Федерации в отношении своих сотрудников. Расходы Фонда по взносам в указанные фонды учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

Взаимозачеты

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

Оценочные обязательства

Оценочное обязательство представляет собой нефинансовое обязательство, неопределенное по величине или с неопределенным сроком исполнения.

Оценочные обязательства признаются при наличии у Фонда условных обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникших до конца отчетного периода. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Фонду потребуется отток экономических ресурсов и сумма обязательств может быть надежно оценена.

Операции со связанными сторонами

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

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

Отчетность по сегментам

Фонд не представляет информацию по сегментам, так как долговые или долевыми инструменты не обращаются на открытом рынке (внутренней или зарубежной фондовой бирже или внебиржевом рынке, включая местные и региональные рынки).

Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и договорам долгосрочных сбережений

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

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

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

Фонд осуществляет формирование долгосрочных сбережений участников на основании договоров долгосрочных сбережений, заключаемых с вкладчиками Фонда. Договор долгосрочных сбережений может быть заключен с физическим лицом в его пользу или в пользу другого физического лица.

Виды сберегательных взносов по договорам долгосрочных сбережений: сберегательные взносы, уплачиваемы вкладчиком в пользу участника; сберегательные взносы, уплачиваемы работодателем вкладчика в его пользу; дополнительные стимулирующие взносы; единовременный взнос. Размер, периодичность, сроки и продолжительность уплаты сберегательных взносов определяются в соответствии с видом и условиями договора долгосрочных сбережений.

Критерии признания договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров долгосрочных сбережений

Страховой риск значителен только в том случае, если в результате страхового случая страховщику придется выплатить значительные дополнительные вознаграждения при любом исходе.

Фонд не выделяет и не оценивает по справедливой стоимости ВПФИ (встроенный производный финансовый инструмент) право отказаться от договора пенсионного обеспечения за фиксированную сумму (или за сумму, определяемую исходя из фиксированной суммы и процентной ставки), даже если цена, по которой данное право может быть реализовано, отличается от балансовой стоимости основного страхового обязательства.

Гарантированная доходность по договорам пенсионного обеспечения не требует выделения ПВФИ - экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не связаны тесно с экономическими характеристиками и рисками основного договора

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Фонд считает договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами), в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием негосударственного пенсионного обеспечения к работодателям-вкладчикам в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций. Фонд определяет страховые контракты, по которым одна сторона (страховщик или, в данном случае, фонд) принимает на себя значительный страховой риск от другой стороны, заключившей договор пенсионного обеспечения, связанный с неопределенностью срока выплаты пожизненной пенсии, и отклонением фактических сроков выплат от прогнозируемых в соответствии с таблицами смертности.

Фонд считает инвестиционными контрактами договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) в тех случаях, когда они содержат финансовый риск без существенного страхового риска.

Все контракты с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод являются контрактами дискреционного участия. Право дискреционного участия предусматривает получение участниками дополнительных вознаграждений:

- (а) которые, вероятно, составят значительную долю суммарных выплат по договору;
- (б) сумма которых определяется по усмотрению фонда;
- (в) которые, согласно контракту, основываются на реализованном и/или нереализованном доходе от размещения средств пенсионных резервов и от инвестирования средств пенсионных накоплений по определенной группе активов, удерживаемых фондом.

Федеральный закон № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает основу для определения сумм, на которых базируются дискреционные выплаты. В рамках негосударственного пенсионного обеспечения не менее 85% дохода (реализованного и нереализованного) от размещения средств пенсионных резервов каждый год распределяется на пенсионные резервы, сформированные Фондом в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Выплаты по инвестиционным договорам распределяются среди участников в форме увеличения суммы пенсии или дохода от размещения средств пенсионных резервов, начисленного на пенсионные счета.

Оценка обязательств по пенсионной деятельности

Фонд устанавливает свою учетную политику при первом применении, в том числе для оценки своих обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

Фонд корректирует обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, не соответствующие требованиям настоящего стандарта и Фонд проводит проверку адекватности обязательств.

При проведении проверки адекватности обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, минимальная сумма обязательств определяется как сумма ожидаемой современной стоимости выплат (за вычетом взносов) и будущих административных расходов, непосредственно связанных с обслуживанием договоров. При расчете минимальной суммы обязательств Фонд делает

допущения, являющиеся наилучшими оценками на отчетную дату, в отношении показателей смертности, увеличения пенсий, ставки дисконтирования и других показателей.

Негарантированную возможность получения дополнительных выгод по инвестиционным договорам Фонд классифицирует как обязательство и отражает в составе соответствующих обязательств по пенсионной деятельности. Обязательство по инвестиционным контрактам рассчитывается как сумма двух величин. Первая величина – это сумма остатков на именных пенсионных счетах участников на отчетную дату, представляющих собой сумму накопленных взносов с начисленным доходом от размещения средств пенсионных резервов после распределения по итогам отчетного года, за вычетом общей суммы выплат, произведенных на отчетную дату в соответствующих случаях. Вторая величина – это стоимость предоставления обязательства по обеспечению доходности (сохранности) от размещения средств пенсионных резервов в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и соответствующих договоров.

Ставка дисконтирования для определения страховых обязательств

Ставка, используемая для дисконтирования обязательств, определяется на основе рыночной доходности высококачественных государственных облигаций РФ по состоянию на конец отчетного периода. Валюта и условия государственных облигаций должны соответствовать валюте и расчетным условиям обязательств. Расчет производится на основе 3-5 облигаций со сроком гашения 10-25 лет.

Ставка дисконтирования является одним из актуарных допущений, оказывающих существенное влияние. Ставка дисконтирования отражает временную стоимость денег, но не актуарный или инвестиционный риск. Более того, ставка дисконтирования не отражает присущий предприятию кредитный риск, который ложится на кредиторов этого предприятия, и риск того, что фактические результаты могут отличаться от актуарных допущений.

Актуарные прибыли/убытки

Актуарная прибыль и убытки возникают в результате увеличения или уменьшения приведенной стоимости обязательств из-за изменений актуарных допущений и корректировок, сделанных на основании прошлого опыта. Причины возникновения актуарной прибыли и убытков включают, например:

- влияние изменений допущений в отношении вариантов выплаты вознаграждений;
- влияние изменений ставки дисконтирования.

Таблица смертности

В качестве таблиц смертности для оценивания обязательств Фонда по НПО используются таблицы смертности отдельно для мужчин и женщин, рекомендованные Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценивания обязательств негосударственных пенсионных фондов по НПО. В соответствии с пояснениями, указанными в описательной части указанных рекомендаций, данная таблица учитывает эффект предполагаемого увеличения предстоящей жизни участников в будущем.

Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в действие

При подготовке данной отчетности Фонд учитывал ряд поправок к МСФО, опубликованных Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2025 года или позже. Приведенные далее поправки не оказали существенного влияния на годовую финансовую отчетность Фонда.

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

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

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые вступили в силу с 1 января 2025 г.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

Установлено обязательное применение данного стандарта на территории РФ для негосударственных пенсионных фондов с 1 января 2025 года.

МСФО (IFRS) 17 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации по договорам страхования, и требует признания и оценки групп договоров страхования в размере:

- 1) текущей стоимости будущих денежных потоков, предусмотренных договором, скорректированной на влияние нефинансового риска;
- 2) маржи за оказание услуг по договору суммы, представляющей собой незаработанную выгоду по группе договоров. Организация признает выгоду от группы договоров страхования в течение периода предоставления услуги страхования. Если группа договоров убыточна или становится таковой, то убыток признается немедленно.

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена валют»

20 августа 2023 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов». Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

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

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

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

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

Ниже представлены поправки и разъяснения к стандартам, которые были выпущены на дату публикации финансовой отчетности Фонда, но не обязательны к применению и досрочно не были применены Фондом в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются следующих моментов.

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

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

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

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

В декабре 2024 г. Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Благодаря заключению таких договоров компании получают возможность использовать энергию из природных источников (ветер, солнце и пр.). Однако объем электричества, вырабатываемого в соответствии с этими договорами, может варьироваться в зависимости от неконтролируемых факторов — в частности, погодных условий. Текущие требования МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» могут не в полной мере отражать влияние таких договоров на результаты деятельности компаний. Поправки вводят определение «конвертируемой валюты» и дают разъяснения.

В поправках разъясняется следующее:

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

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

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

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

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

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

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

Стандарт требует от организаций раскрывать пояснения к тем показателям, которые относятся к отчету о прибылях и убытках и которые являются показателями

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

эффективности, определенными руководством (включая сверку таких показателей с показателями и промежуточными итогами, установленными МСФО (IFRS) 18 или с показателями, требуемыми МСФО).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

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

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

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

5. Денежные средства, их эквиваленты.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Остатки денежных средств на счетах в банках	137 888	171 422
Депозиты в банках, классифицированные как денежные эквиваленты	318 562	278 717
Брокерские и аналогичные счета	3 224	3 353
	459 674	453 492

По мнению руководства Фонда, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается существенно от их балансовой стоимости.

По состоянию на 31.12.2025 и 31.12.2024 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

Информация о кредитном качестве денежных средств представлена в следующей таблице:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
С кредитным рейтингом AAA(RU)	456 459	450 177
С кредитным рейтингом AA+(RU)	3 215	3 315
	459 674	453 492

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

	31 декабря 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Российские государственные облигации	753 316	710 282
Облигации субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	261 411	189 300
Облигации кредитных организаций и банков-нерезидентов		13 224

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Облигации некредитных финансовых организаций	338 720	302 650
Облигации нефинансовых организаций	651 265	663 038
	2 004 712	1 878 494

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

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

Информация о кредитном качестве долговых финансовых активов представлена в следующей таблице:

на 31.12.2025	Рейтинговая группа 1	Рейтинговая группа 2	Без рейтинга	ИТОГО
долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, всего,	1 306 606	698 106	-	2 004 712
в том числе:				
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	753 316	-	-	753 316
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	68 183	193 228	-	261 411
долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	114 302	244 418	-	338 720
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	370 805	280 460	-	651 265
на 31.12.2024	Рейтинговая группа 1	Рейтинговая группа 2	Без рейтинга	ИТОГО
долговые финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, всего,	1 362 994	516 218	-	1 878 494
в том числе:				
долговые ценные бумаги Правительства Российской Федерации	710 282	-	-	710 282
долговые ценные бумаги субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	93 236	96 064	-	189 300

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	13 224	-	-	13 224
долговые ценные бумаги некредитных финансовых организаций	57 975	244 675	-	302 650
долговые ценные бумаги нефинансовых организаций	487 559	175 479	-	663 038

7. Основные средства и нематериальные активы

Движение по счетам основных средств представлено в следующей таблице:

Наименование показателя	Офисное и компьютерное оборудование
Стоимость (или оценка) на 01.01.2024 года	1 487
Накопленная амортизация	(1 404)
Балансовая стоимость на 01.01.2024 года	83
Амортизационные отчисления	(83)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2024 года	1 487
Накопленная амортизация	(1 487)
Балансовая стоимость на 31.12.2024 года	-
Поступление	2 373
Выбытия	(90)
Амортизационные отчисления	(375)
Стоимость (или оценка) на 31.12.2025 года	3 770
Накопленная амортизация	(1 862)
Балансовая стоимость на 31.12.2025 года	1 908

Движение по счетам нематериальных активов представлено в следующей таблице:

Наименование показателя	Программное обеспечение
Стоимость (или оценка) на 01.01.2024 года	5 053
Накопленная амортизация	(2 710)
Балансовая стоимость на 01.01.2024 года	2 343
Поступление	1 520
Стоимость (или оценка) на 31.12.2024 года	6 573
Накопленная амортизация	(2 710)

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Балансовая стоимость на 31.12.2024 года	3 863
Поступление	5 003
Стоимость (или оценка) на 31.12.2025 года	11 576
Накопленная амортизация	(2 710)
Балансовая стоимость на 31.12.2025 года	8 866

8. Налогообложение

Доходы негосударственных пенсионных фондов подразделяются на доходы, полученные от размещения пенсионных резервов, и доходы, полученные от инвестирования собственных средств Фонда.

Доходы от размещения пенсионных резервов, облагаемые налогом на прибыль, определяются в соответствии с особым порядком, установленным Налоговым Кодексом Российской Федерации. Особый порядок заключается в том, что из фактически полученного дохода вычитаются следующие суммы:

- доход, рассчитанный как произведение ставки рефинансирования Банка России к сумме размещенных средств пенсионных резервов с учетом времени фактического размещения;
- расходы, связанные с размещением пенсионных резервов, в том числе:
 - отчисления, направляемые на формирование страхового резерва, осуществляемые в соответствии с законодательством Российской Федерации, до достижения установленного Фондом размера страхового резерва, но не более 50% величины резервов покрытия пенсионных обязательств;
 - отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Ежегодно доходы, полученные от размещения средств пенсионных резервов, могут распределяться не только на пенсионные счета вкладчиков и участников, но и на формирование страхового резерва, осуществляемое в соответствии с законодательством Российской Федерации и отчисления на формирование собственных средства Фонда.

Отчисления, направляемые на пополнение собственных средств Фонда, и доходы, от инвестирования собственных средств Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Фонда, составляет 25%. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 25%, за исключением доходов, облагаемых налогом по иной ставке.

При расчете отложенного налога отложенные налоговые активы и обязательства оценивались в отношении временных разниц, относящихся к собственным средствам Фонда.

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря:

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Начисление текущего налога за год:

	2025 г.	2024 г.
Текущий расход по налогу на прибыль	(6 493)	-
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	(10 639)	16 038
Итого (расход)/доход по налогу на прибыль.	(17 132)	16 038

Обычная текущая ставка налога на прибыль для организаций в Российской Федерации в 2025 и 2024 годах составляла 25% и 20%. Ставка налога на прибыль 20% – в отношении дохода в виде процентов по следующим видам ценных бумаг, условиями выпуска и обращения которых предусмотрено получение дохода в виде процентов (за исключением ценных бумаг, указанных в подпунктах 2 и 3 пункта 4 ст.284 Налогового кодекса Российской Федерации, и процентного дохода, полученного российскими организациями по государственным и муниципальным ценным бумагам, размещаемым за пределами Российской Федерации, за исключением процентного дохода, полученного первичными владельцами государственных ценных бумаг Российской Федерации, которые были получены ими в обмен на государственные краткосрочные бескупонные облигации в порядке, установленном Правительством Российской Федерации):

государственным ценным бумагам государств - участников Союзного государства;

государственным ценным бумагам субъектов Российской Федерации и муниципальным ценным бумагам;

облигациям с ипотечным покрытием, эмитированным после 1 января 2007 года; облигациям российских организаций (за исключением облигаций иностранных организаций, признаваемых налоговыми резидентами Российской Федерации), которые на соответствующие даты признания процентного дохода по ним признаются обращающимися на организованном рынке ценных бумаг, номинированным в рублях и эмитированным начиная с 1 января 2017 года.

Сопоставление теоретического расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом по налогу на прибыль:

Наименование показателя	2025 год	2024 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	86 744	3 293
Теоретические налоговые отчисления (возмещение) по соответствующей базовой ставке 25%, 20%	21 686	659
Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, в том числе:	(8 587)	11 753
доходы, не принимаемые к налогообложению	103 040	121 466
расходы, не принимаемые к налогообложению	(111 627)	(109 713)
Текущие налоговые отчисления, недостаточно (избыточно) сформированные в предыдущие периоды	(43 217)	(4 309)

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды	12 986	7 953
Расходы (доходы) по налогу на прибыль	(17 132)	16 038

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль.

Ниже представлено налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка:

Наименование показателя	На 31 декабря 2025 г.	Отражено в составе прибыли или убытка	На 31 декабря 2024 г.
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка			
Общая сумма отложенного налогового актива	36 611	(10 639)	47 250
Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	36 611	(10 639)	47 250
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу			
Общая сумма отложенного налогового обязательства	-	-	-
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	36 611	(10 639)	47 250
Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	36 611	(10 639)	47 250

9. Прочие активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Предоплаты за работы и услуги	707	97
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	513	507
Расчёты по социальному страхованию	80	80
Итого прочих активов	1 300	684

10. Обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17

31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
----------------------	----------------------

Обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, классифицированных как страховые

3 191 2 607

Обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, классифицированных как инвестиционные

1 885 792 1 882 556

1 888 982 1 882 556

11. Прочие обязательства

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Заработная плата работникам	5 613	4 731
Расчёты по социальному страхованию	4 279	3 304
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	117	288
	10 009	8 323

12. Уставный капитал

Зарегистрированный уставный капитал негосударственного пенсионного фонда по состоянию на 31.12.2025 г. составляет 150 000 тыс. руб. (на 31.12.2024 г. - 150 000 тыс. руб.). По состоянию на 31.12.2025 г. все выпущенные в обращение акции Фонда были полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 рубль за одну акцию. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса. В 2025 году дивиденды Фондом не объявлялись и не выплачивались.

13. Результат оказания страховых услуг по группам договоров негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений

Выручка по страхованию по группам договоров негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 за 2025 год

Наименование показателя	Группы договоров негосударственного пенсионного обеспечения	Группы договоров долгосрочных сбережений	Итого
Суммы, связанные с оказанием услуг, в том числе:	50 537	734	51 271
расходы по услугам страхования, понесенные в течение отчетного периода, не отнесенные к компоненту убытка	(22 198)	-	(22 198)
изменение рискованной поправки на нефинансовый риск, не отнесенное к компоненту убытка	1 063	2	1 065

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

сумма маржи за предусмотренные договором услуги, признанной в составе прибыли или убытка вследствие предоставления услуг по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений в отчетном периоде	2 368	-	2 368
прочее	69 304	732	70 036
Итого	50 537	734	51 271

Выручка по страхованию по группам договоров негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 за 2024 год

Наименование показателя	Группы договоров негосударственного пенсионного обеспечения	Группы договоров долгосрочных сбережений	Итого
Суммы, связанные с оказанием услуг, в том числе:	82 688	75	82 763
расходы по услугам страхования, понесенные в течение отчетного периода, не отнесенные к компоненту убытка	18 199	-	18 199
изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, не отнесенное к компоненту убытка	1 260	-	1 260
сумма маржи за предусмотренные договором услуги, признанной в составе прибыли или убытка вследствие предоставления услуг по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений в отчетном периоде	4 931	-	4 931
прочее	58 298	75	58 373
Итого	82 688	75	82 763

Расходы по страхованию по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 за 2025 год

Наименование показателя	Группы договоров негосударственного пенсионного обеспечения	Группы договоров долгосрочных сбережений	Итого
Убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	46 135	3 317	49 452
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	5 409	141	5 550
Итого	51 544	3 458	55 002

Расходы по страхованию по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 за 2024 год

Наименование показателя	Группы договоров негосударственного пенсионного обеспечения	Группы договоров долгосрочных сбережений	Итого
Убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	14 070	1 064	15 134
Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	97 179	12	97 191
Итого	111 249	1 076	112 325

14. Процентные доходы

	2025 г.	2024 г.
По финансовым активам, в том числе:	417 254	349 252
по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	332 900	268 167
по депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	84 354	81 085
	417 254	349 252

15. Доход (расход) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка

Информация о доходах за вычетом расходов (расходах за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за 2025 год:

	Доходы (расходы) от торговых операций	Доходы (расходы) от переоценки	Итого за 2025 г.
<i>Финансовые активы, в том числе:</i>	(1 021)	144 013	142 992
ценные бумаги, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании	(1 021)	144 013	142 992
Итого	(1 021)	144 013	142 992

Информация о доходах за вычетом расходов (расходах за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка за 2024 год:

	Доходы (расходы) от торговых операций	Доходы (расходы) от переоценки	Итого за 2024 г.
Финансовые активы, в том числе:	8 456	(112 595)	(104 139)
ценные бумаги, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании	8 456	(112 595)	(104 139)
Итого	8 456	(112 595)	(104 139)

16. Административные и прочие общехозяйственные расходы

	2025 г.	2024 г.
Расходы на персонал	(52 893)	(43 954)
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитарию	(26 375)	(11 016)
Расходы по операционной аренде	(3 136)	(2 663)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(465)	(83)
Прочие расходы	(19 433)	(12 693)
	(102 302)	(70 409)

17. Управление финансовыми и страховыми рисками

Риск представляет собой возможность наступления неблагоприятных событий в процессе осуществления Фондом деятельности по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению.

Система управления рисками Фонда функционирует в соответствии с законодательством и нормативными актами РФ, нормативными актами Банка России, внутренними нормативными документами Фонда.

Целью системы управления рисками (системы риск-менеджмента) является обеспечение устойчивой и непрерывной деятельности Фонда и оптимального баланса между риском и доходностью для вкладчиков, участников, застрахованных лиц при размещении средств пенсионных резервов и инвестировании средств пенсионных накоплений.

В рамках системы управления рисками Фонд выявляет, идентифицирует, измеряет и оценивает риски, возникающие в ходе его деятельности, устанавливает ограничения на принятие рисков (в том числе совокупного предельного размера рисков), контролирует соблюдение соответствия рисков установленным ограничениям (мониторинг рисков), а также предпринимает действия по устранению выявленных нарушений ограничений рисков.

Фонд выделяет следующие ключевые виды рисков, присущие его деятельности:

- 1) Финансовые (или инвестиционные) риски:

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

- кредитный риск;
- рыночный риск;
- риск ликвидности;
- риск концентрации;
- 2) Актуарный риск.
- 3) Операционные риски.
- 4) Стратегический риск.
- 5) Риск потери деловой репутации.

Кредитный риск – риск того, что любое обязанное перед Фондом лицо не исполнит свои обязательства в полной мере либо на требуемую дату, либо в любое время после этой даты.

Фонд управляет кредитным риском в рамках установления лимитов на размещение средств в банках, а также осуществляет расчет кредитного риска по эмитентам эмиссионных долговых ценных бумаг, входящих в состав портфелей пенсионных накоплений и пенсионных резервов Фонда.

Рыночный риск – это риск возникновения у Фонда убытков от инвестирования средств в финансовые инструменты вследствие изменения рыночной стоимости данных инструментов.

Рыночный риск можно разделить на категории:

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

В целях оценки фондового риска используется методика расчета стоимости под риском (VaR).

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

В качестве индикатора процентного риска Фонд использует модифицированную дюрацию портфеля облигаций.

- валютный риск – риск изменения обменного курса иностранной валюты;

В целях оценки валютного риска используется методика расчета стоимости под риском (VaR).

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

Фонд выделяет две разновидности риска ликвидности:

- риск ликвидности (риск неплатежеспособности Фонда);
- риск рыночной ликвидности.

Риск ликвидности (риск неплатежеспособности Фонда) – риск недостаточности ликвидных активов для выполнения обязательств Фонда, обусловленный несбалансированностью денежных потоков по активам и пассивам. Для оценки риска ликвидности (риск неплатежеспособности Фонда) применяются показатели соотношения активов и обязательств по срокам до погашения.

Риск рыночной ликвидности – риск невозможности реализовать финансовые активы на рынке в требуемые сроки и по текущим рыночным котировкам. Для оценки рыночной ликвидности применяются объективные показатели, характеризующие активность рынка финансового инструмента. В рамках оценки рыночной ликвидности Фонд осуществляет эшелонирование в разрезе ценных бумаг портфелей пенсионных резервов и пенсионных накоплений.

Риск концентрации – риск возникновения убытков, связанный с концентрацией части средств пенсионных накоплений или части средств пенсионных резервов в одном виде финансовых активов, эмитентах ценных бумаг и их группах, финансовых контрагентах, отраслях экономики, географических регионах и других компонентах, характеризующиеся наличием однородных риск-факторов.

Актuariйский риск – риск изменения стоимости обязательств, связанный:

- с увеличением периодов выплат накопительных пенсий или негосударственных пенсий застрахованным лицам или участникам;
- со смертностью и половозрастной структурой застрахованных лиц и участников.

Операционный риск – это риск возникновения убытков вследствие ненадлежащего функционирования основных бизнес-процессов и учета операций, ошибок, вызванных несовершенством IT-платформ и/или недостаточной квалификацией и недобросовестностью персонала, несовершенства практики внутрикорпоративного делового оборота, приводящего или могущего привести к финансовым потерям или другим негативным для Фонда последствиям, изменения законодательной или нормативной базы.

Стратегический риск – риск недостижения целей деятельности, ненадлежащего выполнения функций Фонда вследствие ошибок (недостатков) при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Фонда, или их несвоевременного принятия, в том числе вследствие неучета или несвоевременного реагирования на внешние факторы.

Риск потери деловой репутации – риск ущерба деловой репутации Фонда вследствие негативного восприятия его деятельности обществом.

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

При размещении (инвестировании) средств Фонда управляющими компаниями контроль кредитного риска осуществляется в соответствии с утвержденной договором доверительного управления инвестиционной декларацией в рамках устанавливаемых Фондом лимитов. Контроль осуществляется посредством анализа кредитного качества эмитентов долговых ценных бумаг и/или банков, в которых размещаются депозиты, на регулярной основе, но не реже одного раза в год.

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает вследствие несовпадения сроков погашения требований и обязательств Фонда. Фонд подвержен риску ликвидности в связи с постоянной необходимостью использования имеющихся ликвидных активов для исполнения обязательств перед участниками и застрахованными лицами.

Фонд не подвержен существенному риску ликвидности в краткосрочной перспективе. Фонд аккумулирует средства вкладчиков и застрахованных лиц на длительный срок, обязательства по выплатам возникают при наступлении пенсионных оснований.

Ежегодно Фондом проводится оценка достаточности активов на случай досрочного

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

востребования средств всеми вкладчиками. Данная оценка проводится в соответствии с требованиями российского законодательства.

Фонд не аккумулирует денежные средства на случай необходимости единовременного выполнения обязательств по выплатам, так как, исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать уровень денежных средств, необходимый для выполнения данных обязательств.

Средства Фонда инвестируются на принципах ликвидности и диверсификации активов, что позволяет выполнить непредвиденные требования по возврату выкупных сумм. Существенные инвестиции Фонда в основном состоят из вложений в корпоративные и муниципальные облигации, депозиты, которые можно в любой момент конвертировать в денежные средства в случае необходимости.

По страховым контрактам по НПО в соответствии с пенсионными правилами Фонда вкладчик имеет право перевести выкупную сумму в другой фонд при расторжении пенсионного договора с письменного согласия всех участников, в отношении которых действует пенсионный договор. Фонд оценивает вероятность расторжения таких контрактов как очень низкую.

Страховой риск

Пенсионные договоры Фонда по НПО (классифицированные как страховые) являются страховыми договорами с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

Управление страховым риском осуществляется путем постоянного наблюдения за фактической смертностью среди участников Фонда. Анализ фактической смертности осуществляется на постоянной основе профессиональными актуариями. В связи с отсутствием в Фонде значимой статистики об уровне смертности, в качестве предположений о дожитии выбрана таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению. Таблица учитывает эффект увеличения продолжительности жизни.

При определении ставки дисконтирования учитывались ожидаемые комиссии и иные расходы, связанные с управлением активами.

Ставка дисконтирования отражает ожидания о доступной для негосударственного пенсионного фонда ставке вложения средств при низком кредитном риске с учетом инвестиционной политики, практики, нормативных и других ограничений.

Ставка доходности, применяемая для дисконтирования денежных потоков в целях проведения актуарных расчетов (ставка дисконтирования) определяется в соответствии с требованиями пп.5.14 Положения Банка России от 28.03.2024 № 836-П.

Анализ чувствительности по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, к страховому риску:

		31.12.2025			
		портфели договоров негосударственного пенсионного обеспечения		портфели договоров долгосрочных сбережений	
Основные актуарные допущения	Изменение, %	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал
Изменение допущения о коэффициенте расторжения	+1%	-135	-135	-141	-141
	-1%	149	149	150	150
Изменение допущения о вероятности смерти	+10%	-395	-395	-5	-5
	-10%	400	400	5	5
Изменение допущения о величине расходов на обслуживание договоров	+10%	13 677	13 677	393	393
	-10%	-13 677	-13 677	-3 933	-3 933

		31.12.2024			
		портфели договоров негосударственного пенсионного обеспечения		портфели договоров долгосрочных сбережений	
Основные актуарные допущения	Изменение, %	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал
Изменение допущения о коэффициенте расторжения	+1%	-21	-21	-40	-40
	-1%	22	22	42	42
Изменение допущения о вероятности смерти	+10%	-449	-449	-1	-1
	-10%	454	454	1	1
Изменение допущения о величине расходов на обслуживание договоров	+10%	11 825	11 825	106	106
	-10%	-11 825	-11 825	-106	-106

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения

В связи с тем, что по всем действующим договорам негосударственного пенсионного обеспечения Фонд не подвергается существенному страховому риску до момента назначения пожизненной негосударственной пенсии, участники Фонда имеют негарантированную возможность получения дохода от размещения пенсионных резервов.

Обязательные резервы

Страховой резерв Фонда не включается в состав обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению и формированию долгосрочных сбережений.

Сопутствующие расходы и доходы

Оценка сопутствующих доходов определяется как текущая расчетная оценка будущих поступлений на пополнение собственных средств от размещения пенсионных резервов, а также целевых взносов.

Оценка сопутствующих расходов определяется как текущая расчетная оценка будущих расходов, связанных с исполнением обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и производимых за счет собственных средств Фонда.

Осмотрительность

В целях проведения теста адекватности специальные условия или ограничения, направленные на повышения уровня осмотрительности (консервативности) оценок, не применяются.

Общие принципы расчета обязательств

Обязательства в отношении участников, находящихся на этапе накопления, принимаются равными дисконтированной по состоянию на отчетную дату стоимости будущего потока выплаты за вычетом будущего потока поступлений. При этом под поступлениями понимается поступление пенсионных взносов после отчетной даты. Под выплатами понимаются выплаты негосударственной пенсии или выкупной суммы, а также оплата расходов, связанных с обеспечением уставной деятельности Фонда.

Размер будущих ежегодных пенсионных взносов принимается равным сумме взносов за отчетный год с последующим увеличением по уровню инфляции. В отсутствии взносов в отчетном году предполагается отсутствие взносов в будущем.

Определение размеров негосударственной пенсии предполагалось на основе принятой в Фонде таблице тарифов (не зависит от пола участника, актуарная норма доходности не применяется).

Предполагается увеличение размеров назначенных негосударственных пенсий, исходя из дохода Фонда от размещения пенсионных резервов.

При расчетах также учитывались вероятности выплаты выкупной суммы и смерти участника до назначения негосударственной пенсии.

18. Аренда

Фонд не признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде по краткосрочным договорам аренды, в соответствии с которыми срок аренды составляет менее 12 месяцев. Арендные платежи по таким договорам отражаются в составе прибыли или убытка с использованием линейного метода в течение сроков действия.

Потоки денежных средств по договорам аренды, в соответствии с условиями которых Фонд является арендатором:

Наименование показателя	2025 г.	2024 г.
Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:		
платежи по краткосрочной аренде и аренде объектов с низкой стоимостью	2 856	2 205
переменные арендные платежи, не включенные в оценку обязательств по аренде	240	206
Итого отток денежных средств	3 096	2 411

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

19. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства

На отчетную дату 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года Фонд участвует в следующих судебных разбирательствах:

Истец	Ответчик	Дата начала/Описание/Цена иска	Статус
АО "НПФ" Авиаполис"	АО Банк "Клиентский"	Дата принятия к производству: 15.07.2015; Описание: Иск в отношении возврата по депозиту; Требование: Взыскание убытков; Цена иска: 284 109,8 тыс. руб.	Ведется конкурсное производство (3-я очередь), продлено до 10.11.2026 https://www.asv.org.ru/banks/lientskiy-bank-ao
АО "НПФ" Авиаполис"	ООО "КБ Финансовый Стандарт"	Дата принятия к производству: 16.06.2016; Описание: Иск в отношении возврата по депозиту; Требование: Взыскание убытков; Цена иска: 238 871,9 тыс. руб.	Ведется конкурсное производство (3-я очередь), продлено до 27.08.2026 https://www.asv.org.ru/banks/fiansovyy-standart-kb-ooo
АО "НПФ" Авиаполис"	ПАО "ОФК Банк"	Дата принятия к производству: 15.07.2015; Описание: Иск в отношении возврата по депозиту; Требование: Взыскание убытков; Цена иска: 257 905,1 тыс. руб.	Ведется конкурсное производство (3-я очередь), продлено до 06.10.2026 https://www.asv.org.ru/banks/ofk-bank-pao

Фондом по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года сформирован резерв под возможные потери по вышеуказанным искам в размере 100 %.

Налоговое законодательство

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

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

20. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

При рассмотрении всех возможных взаимоотношений со связанными сторонами принимается во внимание содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В ходе своей обычной деятельности Фонд не проводит операции со своими основными вкладчиками-учредителями, руководителями, компаниями, значительная доля в капитале которых принадлежит учредителям, а также с другими связанными сторонами.

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны включают представителей материнской компании - акционера, членов Совета директоров Фонда, а также ключевой руководящий персонал Фонда.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. При этом Фонд в отчетном периоде и предшествующем отчетном периоде совершал операции со связанными сторонами только на рыночных условиях.

Вознаграждение Совету директоров Фонда в течение 2025 года и 2024 года не выплачивалось.

21. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Фонд определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Фонда с использованием прочих методов оценки.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Фонд оценивает справедливую стоимость 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: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, вес

используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных на рынке исходных данных.

Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на общедоступных на рынке исходных данных, при том, что такие не общедоступные на рынке данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных корректировок, не основанных на общедоступных на рынке данных, или суждений для отражения разницы между инструментами.

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

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

Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости

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

Анализ финансовых инструментов, отражаемых по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, представлен в виде таблиц:

на 31.12.2025 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	459 674	-	-	459 674
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	2 004 712	-	-	2 004 712
Дебиторская задолженность	-	-	4 637	4 637
	2 464 386	-	4 637	2 469 023

на 31.12.2024 г.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Денежные средства и их эквиваленты	453 492	-	-	453 492
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1 878 494	-	-	1 878 494
Дебиторская задолженность	-	-	1 786	1 786
	2 331 986	-	1 786	2 333 772

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В отношении финансовых активов и финансовых обязательств с коротким сроком погашения (менее трех месяцев), депозитов до востребования и сберегательных счетов с неустановленным сроком погашения делается допущение, что их балансовая стоимость примерно равна их справедливой стоимости.

Финансовые инструменты с фиксированной процентной ставкой

Расчетная справедливая стоимость некотируемых долговых финансовых инструментов основывается на дисконтировании будущих денежных потоков с использованием преобладающих процентных ставок для долговых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

22. События после отчетной даты

В Фонде 26 января 2026 года было проведено заседание Совета директоров АО «НПФ «Авиаполис» (Протокол № 1/26-СД от 26.01.2026), на котором было утверждено распределение инвестиционного дохода, полученного от размещения средств пенсионных резервов после вычета вознаграждения управляющим компаниям и специализированному депозитарию (по договорам НПО, заключенным до дня вступления в силу Федерального закона от 10.07.2023 №229-ФЗ), а также дохода по итогам 2025 года, полученного от размещения средств пенсионных резервов по договорам НПО и ДС, заключенным после вступления в силу Федерального закона от 10.07.2023 №229-ФЗ, в размере 474 328 тыс. руб. На пополнение резерва покрытия пенсионных обязательств по договорам НПО направлено 372 166 тыс. руб., по договорам ДС направлено 458 тыс. руб. На пополнение средств страхового резерва направлена часть дохода в размере 30 654 тыс. руб. В состав собственных средств Фонда была направлена часть дохода в размере 71 050 тыс. руб.

Иные события после отчетной даты, информация о которых подлежит раскрытию, отсутствуют.

Генеральный директор _____ Тащилин Владимир Федорович

22 июня 2026 г.



Примечания 1-22 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности