

# **ООО «ПрофИнвестАудит»**

---

105082, г. Москва, ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10, офис 203 (1),  
тел./факс: 8 (499) 261-67-83,  
ИНН 7701182136, КПП 770101001, ОГРН 1027739045190

## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**о годовой консолидированной финансовой отчетности,  
подготовленной в соответствии с международными  
стандартами финансовой отчетности**

**Акционерного общества  
«Негосударственный пенсионный фонд  
«Первый промышленный альянс»**

**за 2022 год**

# АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

|                 |   |
|-----------------|---|
| <b>Адресат:</b> | Акционеры Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный альянс» |
|-----------------|---|

## МНЕНИЕ

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Первый промышленный альянс» (ОГРН 1151600000210, Республика Татарстан, 420097, г. Казань, ул. Вишневого, д. 2Е), (далее – АО «НПФ «Первый промышленный альянс») и его дочерней организации (далее – Группа), состоящей из:

- консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года;
- консолидированного отчета о совокупном доходе за 2022 год;
- консолидированного отчета об изменениях в капитале за 2022 год;
- консолидированного отчета о движении денежных средств за 2022 год;
- примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности за 2022 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

## ОСНОВАНИЕ ДЛЯ ВЫРАЖЕНИЯ МНЕНИЯ

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

## КЛЮЧЕВЫЕ ВОПРОСЫ АУДИТА

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

АО «НПФ «Первый промышленный альянс» вкладывает средства в различные виды ценных бумаг (финансовые активы). По состоянию на 31.12.2022 г. все ценные бумаги классифицированы как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Иерархия справедливой стоимости финансовых активов представлена в Примечании 20 «Справедливая стоимость финансовых инструментов».

Часть ценных бумаг АО «НПФ «Первый промышленный альянс» отнесена ко 2-ому уровню иерархии источников справедливой стоимости. Для оценки справедливой стоимости указанных активов применяются, в том числе, модели оценки, использующие данные наблюдаемых рынков.

В связи с существенным влиянием на годовую консолидированную финансовую отчетность, оценка справедливой стоимости финансовых активов является одним из ключевых вопросов аудита.

Наши аудиторские процедуры включали: анализ учетной политики АО «НПФ «Первый промышленный альянс» в отношении определения справедливой стоимости финансовых активов, тестирование цен, на основании которых рассчитана справедливая стоимость ценных бумаг, не имеющих на отчетную дату рыночных котировок.

Мы рассмотрели информацию, раскрытую в Примечании 20 «Справедливая стоимость финансовых инструментов» на предмет ее соответствия данным бухгалтерского учета. Мы также проанализировали, являются ли соответствующие раскрытия, сделанные в годовой консолидированной финансовой отчетности, достаточными и надлежащими.

### **ПРОЧАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «НПФ «Первый промышленный альянс» за 2022 год, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет АО «НПФ «Первый промышленный альянс» за 2022 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом АО «НПФ «Первый промышленный альянс» за 2022 год мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

### **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ РУКОВОДСТВА И ЧЛЕНОВ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА ГОДОВУЮ КОНСОЛИДИРОВАННУЮ ФИНАНСОВУЮ ОТЧЕТНОСТЬ**

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

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

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

## **ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА ЗА АУДИТ ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

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

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

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

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

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, 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 годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение

о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров аудируемого лица, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Генеральный директор ООО «ПрофИнвестАудит»

Фетисова Ольга Алексеевна  
(ОПНЗ 22006177031)



Руководитель аудита

Фетисова Ольга Алексеевна  
(ОПНЗ 22006177031)

Общество с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»,  
ОГРН 1027739045190,

место нахождения: 105082, г. Москва,  
ул. Почтовая Б., д. 36, стр. 10, офис 203 (1),  
член Саморегулируемой организации аудиторов  
Ассоциация «Содружество»,  
ОПНЗ 12006177478

«01» марта 2023 года

**Акционерное общество  
«Негосударственный пенсионный фонд  
«Первый промышленный альянс» и его дочернее общество  
(Группа «Первый промышленный альянс»)**

**Консолидированная финансовая отчетность  
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**

## СОДЕРЖАНИЕ

### Консолидированная финансовая отчетность

|  |    |
|--|----|
| Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2022 года.....                            | 8  |
| Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2022 года.....            | 9  |
| Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год,<br>закончившийся 31 декабря 2022 года.....    | 10 |
| Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,<br>закончившийся 31 декабря 2022 года..... | 11 |

### Примечания в составе консолидированной финансовой отчетности

|   |    |
|---|----|
| 1. Основная деятельность Группы .....   | 12 |
| 2. Основы представления отчетности.....   | 12 |
| 3. Краткое изложение принципов учетной политики.....                                    | 13 |
| 4. Учетные оценки и суждения, принятые при применении учетной политики .....            | 28 |
| 5. Денежные средства и их эквиваленты.....  | 29 |
| 6. Депозиты в кредитных организациях .....  | 30 |
| 7. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток .. | 30 |
| 8. Дебиторская задолженность .....  | 32 |
| 9. Основные средства.....   | 32 |
| 10. Пенсионные обязательства .....  | 32 |
| 11. Прочие обязательства .....  | 33 |
| 12. Уставный капитал.....   | 33 |
| 13. Доходы и расходы от пенсионной деятельности .....                                   | 34 |
| 14. Процентные доходы.....  | 34 |
| 15. Административные и прочие операционные расходы .....                                | 35 |
| 16. Налог на прибыль.....   | 35 |
| 17. Управление финансовыми рисками .....  | 36 |
| 18. Условные обязательства.....   | 42 |
| 19. Управление капиталом .....  | 42 |
| 20. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....                                 | 43 |
| 21. Операции со связанными сторонами .....  | 44 |
| 22. События после отчетной даты.....  | 45 |

**Группа «Первый промышленный альянс»**  
**Консолидированный отчет о финансовом положении на 31 декабря 2022 года**  
**(в тыс. рублей)**

|  | Прим. | 31 декабря<br>2022 года | 31 декабря<br>2021 года |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Активы</b>  |       |                         |                         |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 5     | 111 207                 | 90 037                  |
| Депозиты в кредитных организациях  | 6     | 980 804                 | 604 703                 |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                    | 7     | 7 507 869               | 7 115 943               |
| Дебиторская задолженность  | 8     | 404 180                 | 788 310                 |
| Основные средства  | 9     | 2 623                   | 3 232                   |
| Нематериальные активы  |       | 19                      | 22                      |
| Отложенный налоговый актив   | 16    | 1 134                   | 941                     |
| Прочие активы  |       | 2 569                   | 2 626                   |
| <b>Итого активов</b>   |       | <b>9 010 405</b>        | <b>8 605 814</b>        |
| <b>Обязательства</b>   |       |                         |                         |
| Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности  |       | 169                     | 147                     |
| Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования   | 10    | 2 106 497               | 2 041 065               |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые              | 10    | 43 136                  | 43 481                  |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | 10    | 5 656 519               | 5 456 776               |
| Прочие обязательства   | 11    | 32 526                  | 16 485                  |
| Текущие обязательства по налогу на прибыль   | 16    | 3 563                   | 6 478                   |
| <b>Итого обязательств</b>  |       | <b>7 842 410</b>        | <b>7 564 432</b>        |
| <b>Капитал</b>   |       |                         |                         |
| Уставный капитал   | 12    | 151 432                 | 151 432                 |
| Нераспределенная прибыль   |       | 1 016 563               | 889 950                 |
| <b>Итого капитал</b>   |       | <b>1 167 995</b>        | <b>1 041 382</b>        |
| <b>Итого обязательств и капитал</b>  |       | <b>9 010 405</b>        | <b>8 605 814</b>        |

Утверждено и подписано 1 марта 2023 года



Николаев А.Р.

Президент

Главный бухгалтер

Антонова Н.С.

**Группа «Первый промышленный альянс»**  
**Консолидированный отчет о совокупном доходе за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2022 года**  
*(в тыс. рублей)*

|  | Прим. | за год, закончившийся   |                         |
|--|-------|-------------------------|-------------------------|
|  |       | 31 декабря<br>2022 года | 31 декабря<br>2021 года |
| Взносы по пенсионной деятельности  | 13    | 425 654                 | 365 855                 |
| Выплаты по пенсионной деятельности   | 13    | (606 879)               | (599 020)               |
| Уменьшение обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования   | 13    | (65 432)                | (37 631)                |
| Увеличение / (уменьшение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод | 13    | (199 398)               | 112 093                 |
| Аквизиционные расходы  | 13    | (1 454)                 | (1 490)                 |
| <b>Итого расходы за вычетом доходов от пенсионной деятельности</b>   |       | <b>(447 509)</b>        | <b>(160 193)</b>        |
| Процентные доходы  | 14    | 674 583                 | 556 494                 |
| Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток  |       | (10 722)                | (315 944)               |
| Дивиденды  |       | 13 657                  | 18 785                  |
| <b>Итого доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности</b>   |       | <b>677 518</b>          | <b>259 335</b>          |
| Прочие доходы за вычетом прочих расходов   |       | 10 302                  | 8 317                   |
| Административные и прочие операционные расходы   | 15    | (110 328)               | (87 508)                |
| <b>Итого расходы от прочей операционной деятельности</b>   |       | <b>(100 026)</b>        | <b>(79 191)</b>         |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>  |       | <b>129 983</b>          | <b>19 951</b>           |
| Расход по налогу на прибыль  | 16    | (3 370)                 | (6 536)                 |
| <b>Прибыль за период</b>   |       | <b>126 613</b>          | <b>13 415</b>           |
| <b>Совокупный доход за период</b>  |       | <b>126 613</b>          | <b>13 415</b>           |

  
 \_\_\_\_\_ Николаев А.Р.

Президент



  
 \_\_\_\_\_ Антонова Н.С.  
 Главный бухгалтер

**Группа «Первый промышленный альянс»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**  
*(в тыс. рублей)*

|  | Уставный капитал | Нераспределенная<br>прибыль | Итого капитал    |
|--|------------------|-----------------------------|------------------|
| <b>Остаток на 1 января 2021 года</b>   | <b>151 432</b>   | <b>885 030</b>              | <b>1 036 462</b> |
| Совокупный доход за период:            |                  |                             |                  |
| прибыль за 2021 год                    | -                | 13 415                      | 13 415           |
| Дивиденды объявленные                  | -                | (8 495)                     | (8 495)          |
| <b>Остаток за 31 декабря 2021 года</b> | <b>151 432</b>   | <b>889 950</b>              | <b>1 041 382</b> |
| Совокупный доход за период:            |                  |                             |                  |
| прибыль за 2022 год                    | -                | 126 613                     | 126 613          |
| Дивиденды объявленные                  | -                | -                           | -                |
| <b>Остаток за 31 декабря 2022 года</b> | <b>151 432</b>   | <b>1 016 563</b>            | <b>1 167 995</b> |

Николаев А.Р.

Президент



Антонова Н.С.

Главный бухгалтер

**Группа «Первый промышленный альянс»**  
**Консолидированный отчет о движении денежных средств за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2022 года**  
*(в тыс. рублей)*

|   | за год, закончившийся<br>31 декабря<br>2022 года | 31 декабря<br>2021 года |
|---|--|-------------------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>   |  |                         |
| Взносы по пенсионной деятельности   | 435 734  | 373 723                 |
| Выплаты по пенсионной деятельности  | (602 786)  | (595 215)               |
| Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток   | 4 537 696  | 3 884 151               |
| Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток  | (4 948 146)                                      | (3 355 143)             |
| Поступление дивидендов и иных аналогичных выплат  | 13 799   | 18 783                  |
| Полученные проценты   | 668 354  | 608 849                 |
| Оплата аквизиционных расходов   | (1 144)  | (1 172)                 |
| Выплата заработной платы и прочего вознаграждения сотрудникам   | (38 055)   | (34 273)                |
| Выплата вознаграждения доверительному управляющему  | (14 391)   | (24 978)                |
| Выплата вознаграждения специализированному депозитарию  | (5 705)  | (5 727)                 |
| Оплата административных и прочих расходов   | (35 523)   | (34 974)                |
| Уплаченный налог на прибыль   | (6 481)  | (14 702)                |
| Прочие денежные потоки от операционной деятельности   | (4 076)  | (3 497)                 |
| <b>Чистые денежные средства, полученные от / (использованные в) операционной деятельности</b>   | <b>(724)</b>                                     | <b>815 825</b>          |
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>   |  |                         |
| Поступления от продажи основных средств и капитальных вложений в них  | -  | 345                     |
| Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств  | -  | (224)                   |
| Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов   | -  | -                       |
| Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах | 21 917   | (818 212)               |
| <b>Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности</b>   | <b>21 917</b>                                    | <b>(818 091)</b>        |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>   |  |                         |
| Выплаченные дивиденды   | (23)   | (8 269)                 |
| <b>Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности</b>   | <b>(23)</b>                                      | <b>(8 269)</b>          |
| Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю  | -  | -                       |
| <b>Чистое (снижение) / прирост денежных средств и их эквивалентов</b>   | <b>(21 170)</b>                                  | <b>(10 535)</b>         |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>  | <b>90 037</b>                                    | <b>100 572</b>          |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>   | <b>111 207</b>                                   | <b>90 037</b>           |

Николаев А.Р.

Президент



Антонова Н.С.

Главный бухгалтер

## **1. Основная деятельность Группы**

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы «Первый промышленный альянс» подготовлена за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации.

Группа «Первый промышленный альянс» (далее – Группа) состоит из АО «НПФ «Первый промышленный альянс» и его дочерней компании ООО «Сура» (доля владения 100%).

АО «НПФ «Первый промышленный альянс» (далее – Фонд) создано путем реорганизации в форме преобразования Негосударственного пенсионного фонда «Первый промышленный альянс» в акционерный пенсионный фонд. Дата завершения реорганизации – 4 февраля 2015 года.

АО «НПФ «Первый Промышленный Альянс» является правопреемником НПФ «Первый промышленный альянс», учрежденного в форме некоммерческой организации.

АО «НПФ «Первый промышленный альянс» – организация, исключительными видами деятельности которой, согласно лицензии, являются:

- деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению участников фонда (НПО);
- деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию (ОПС).

Фонд имеет лицензию на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию от 9 апреля 2009 года № 359/2 (без ограничения срока действия) выдана ФСФР России.

Фонд действует на основании Пенсионных правил, зарегистрированных Центральным Банком Российской Федерации (Банк России) 21 июля 2015 года № 359/2/2, и Страховых правил, зарегистрированных Центральным Банком Российской Федерации (Банк России) 17 апреля 2020 года № 359/2-7-Ст.

У Фонда есть 1 филиал: Набережночелнинский филиал АО «НПФ «Первый промышленный альянс».

Численность персонала на 31 декабря 2022 года - 38 человек (31 декабря 2021 года: 39 человек).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности: 420097, г. Казань, ул. Вишневского, д. 2Е,

На 31 декабря 2022 года контролирующим акционером Группы является ПАО «КАМАЗ» с долей владения 82,65% от голосующих акций (31 декабря 2021 года: ПАО «КАМАЗ» с долей владения 82,65%).

**Валюта представления отчетности.** Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – тыс. рублей), если не указано иное.

## **2. Основы представления отчетности**

**Общие положения.** Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), введенными в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации, включая все принятые ранее стандарты и интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлены далее. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности (если не указано иное).

Группа ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (ОСБУ). Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО.

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

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

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

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

**Учет инфляции.** До 31 декабря 2022 года Российская Федерация считалась страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно, Группа применяла МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики». Влияние применения МСФО (IAS) 29 заключается в том, что неденежные статьи консолидированной финансовой отчетности, включая компоненты собственных средств, были пересчитаны в единицах измерения за 31 декабря 2022 года путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости, и в последующие периоды учет осуществлялся на основе полученной пересчитанной стоимости.

**Влияние геополитической ситуации.** Начиная с февраля 2022 года, обострение геополитической напряженности и конфликт, связанный с Украиной, оказали отрицательное влияние на экономику Российской Федерации. Европейский союз, США и ряд других стран ввели новые санкции в отношении ряда российских государственных и коммерческих организаций, включая банки, физических лиц и определенных отраслей экономики, а также ограничения на определенные виды операций, включающие блокировку денежных средств на счетах в иностранных банках и блокировку выплат по еврооблигациям РФ и российских компаний. Некоторые международные компании заявили о приостановлении деятельности в России или о прекращении поставок продукции в Россию. Это привело к росту волатильности на фондовых и валютных рынках. В Российской Федерации были введены временные экономические меры ограничительного характера, включающие в том числе запрет в отношении предоставления резидентами займов нерезидентам в иностранной валюте, зачисления резидентами иностранной валюты на свои счета в зарубежных банках, ограничения осуществления выплат по ценным бумагам иностранным инвесторам, ограничения в отношении заключения сделок с лицами ряда иностранных государств. В ответ на усиление волатильности на финансовых рынках и роста инфляционных рисков Банк России на внеочередном заседании в феврале 2022 года повысил ключевую ставку до 20%; впоследствии ключевая ставка была постепенно снижена до 7,5%.

Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

### **3. Краткое изложение принципов учетной политики**

#### **Раздел I. Влияние оценок и допущений**

МСФО (IAS) 1. В процессе применения учетной политики Группа формирует различные профессиональные суждения, помимо связанных с расчетными оценками, которые могут оказать значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной финансовой отчетности. Значительное воздействие на суммы отраженные в отчетности может оказать порядок определения момента времени в котором все значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на финансовые активы, переходят к другим предприятиям. Группа установила в качестве даты переход всех рисков и выгод дату расчетов по сделкам с финансовыми активами.

МСФО (IAS) 1. Группа производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в консолидированной финансовой отчетности суммы активов и обязательств, а также на текущую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. В процессе применения учетной

политики руководство Группы использует профессиональные суждения. Информация по ним раскрыта в Примечании 4.

Налоговое законодательство. По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года положения налогового законодательства, применимые к Группе, интерпретированы корректно. Однако налоговое законодательство Российской Федерации допускает возможность различных толкований и подвержено часто вносимым изменениям, которые могут применяться на избирательной основе и непоследовательно. В этой связи интерпретация законодательства Группой может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. В результате, соответствующими органами могут быть начислены пени и штрафы. Признание отложенного налогового актива. Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих расходов по налогу на прибыль, и отражается в отчете о финансовых результатах. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующего налогового зачета. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налогового зачета, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях, которые считаются разумными в текущих условиях.

Справедливая стоимость финансовых инструментов. Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Группой на основе доступной рыночной информации, если таковая имеется и интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением Методики определения справедливой стоимости ценных бумаг, применяемой в целях подготовки отчетности в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета.

МСФО (IFRS) 4. Договоры об ОПС проходят проверку на предмет достаточности обязательств. Такая оценка осуществляется на базе общепризнанных актуарных методов (в том числе, на базе методов, основанных на дисконтировании будущих денежных поступлений и выплат) и актуарных допущений, отражающих наиболее вероятное развитие событий в будущем, с учетом всей информации, доступной на дату проведения оценки. Формирование гипотез развития неопределенности и расчетная оценка ожидаемых финансовых последствий проводятся исходя из суждения руководства Группы, основанного на опыте осуществления аналогичных операций (статистике), и заключения независимых экспертов (актуариев). Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, уровню риска расходов, уровню риска в связи с решениями участников, а также ставкам дисконтирования. Для проведения оценки адекватности обязательств Группа использует как общедоступные источники информации (в том числе таблицы смертности по регионам, ставка доходности по государственным ценным бумагам, средний размер пенсии по России), так и статические данные, накопленные за время существования Группы (уровень смертности по данным Группы, уровень распределяемой доходности, сведения об индексации).

МСФО (IFRS) 4. Договоры НПО проходят проверку на предмет достаточности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку в отношении будущих денежных потоков. Формирование гипотез развития неопределенности и расчетная оценка ожидаемых финансовых последствий проводятся исходя из суждения руководства Группы, основанного на опыте осуществления аналогичных операций (статистике), и заключения независимых экспертов (актуариев). Основные используемые допущения относятся к смертности, заболеваемости, долгожительству, доходам от инвестиций, расходам, уровню риска расходов, уровню риска в связи с решениями участников, а также ставкам дисконтирования.

МСФО (IFRS) 4, МСФО (IFRS) 13, МСФО (IFRS) 9. Финансовые инструменты отражаются по первоначальной стоимости, справедливой стоимости или амортизированной стоимости, в зависимости от их классификации.

МСФО (IAS) 21. Функциональной валютой учета Группы и валютой представления отчетности является национальная валюта Российской Федерации, российский рубль. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту по курсу на дату совершения операции и на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по операциям, совершаемым Группой, и от пересчета активов и обязательств в функциональную валюту отражаются на счетах прибылей и убытков. Влияние

курсовых разниц на справедливую стоимость долевых ценных бумаг отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

МСФО (IAS) 1. Группа будет продолжать свою деятельность в качестве юридического лица в обозримом будущем и у него отсутствуют намерения и необходимость ликвидации, реорганизации или существенного сокращения деятельности.

МСФО (IAS) 29. Функциональная валюта учета и представления отчетности, которой является российский рубль, не является гиперинфляционной. В связи с этим МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике» не применяется.

## **Раздел II. Изменения в учетной политике**

С 1 января 2022 г. вступили в силу поправки к следующим стандартам: МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 3, МСФО (IAS) 16, МСФО (IAS) 37, МСФО (IAS) 41.

### *«Поправки к ссылкам на «Концептуальные основы» (поправки к МСФО (IFRS) 3)*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций.

В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния. На дату приобретения признание условного актива не допускается.

### *Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

### *Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – «Дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности»*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Согласно данной поправке, дочерняя организация, которая решает применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1, вправе оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных в финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Данная поправка также применима к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, которые решают применять пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1.

*Поправки к МСФО (IAS) 37 Обременительные договоры – затраты на исполнение договора»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным.

Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

*Поправки к МСФО (IAS) 16 Основные средства: поступления до использования по назначению»*

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

**Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

*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. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 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.

Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения.

В августе 2022 года Банк России установил срок начала обязательного применения МСФО (IFRS) 17 для страховых организаций, обществ взаимного финансирования и НПФ с 1 января 2025 года.

Группа в настоящее время оценивает эффект от применения МСФО (IFRS) 17 на его консолидированную финансовую отчетность.

*Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных»*

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В июне 2022 года Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

В поправках разъясняется следующее:

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

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

В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств, необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа, а также возможность досрочного применения.

*Поправки к МСФО (IAS) 12 – «Налоги на прибыль»*

В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки, которые сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания согласно МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» таким образом, что оно больше не применяется к сделкам, которые приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Исключение применяется только в том случае, если признание актива по аренде и обязательства по аренде (либо обязательства по выводу из эксплуатации и компонента актива по выводу из эксплуатации) приводит к возникновению налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, которые не являются равновеликими.

Организация должна применять поправки в отношении операций, совершаемых на дату начала самого раннего из представленных сравнительных периодов или после этой даты.

На начало самого раннего из представленных сравнительных периодов организация также должна признать отложенный налоговый актив (при наличии в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли) и отложенное налоговое обязательство в отношении всех вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц, связанных с арендой и обязательствами по выводу из эксплуатации.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. В настоящее время Группа анализирует возможное влияние данных поправок на расчет отложенных налогов.

*Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Аренда»*

22 сентября 2022 г. Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», добавив в стандарт указания о последующей оценке активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, отвечающей критериям передачи контроля над активом в МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с клиентами».

Согласно поправкам, продавец-арендатор должен оценивать обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

Организации должны использовать МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» для выработки учетной политики по определению подхода к оценке арендных платежей по таким операциям.

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

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

#### *Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Группу.

#### *Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует.

В настоящее время Группа проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике Группы.

### **Раздел III. Принципы учетной политики, которые представляются уместными для понимания консолидированной финансовой отчетности. Критерии признания и база оценки финансовых инструментов**

#### **Финансовые активы и обязательства**

##### **Первоначальное признание**

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ (по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

#### **Дата признания**

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на дату операции, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива. К стандартным операциям по покупке или продаже относятся операции по покупке или продаже финансовых активов, в рамках которых требуется поставка активов в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке.

#### **Классификация и последующая оценка**

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

#### **Категории оценки финансовых активов и обязательств**

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- ССПСД (по справедливой стоимости через прочий совокупный доход);
- ССПУ (по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

Группа классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Группа может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

#### **Депозиты в кредитных организациях и инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости**

Группа оценивает депозиты в кредитных организациях и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

#### **Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД**

Группа оценивает долговые инструменты по ССПСД, если выполняются оба следующих условия:

- инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСД, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе ПСД (прочего совокупного дохода). Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе ПСД, реклассифицируются из состава ПСД в состав прибыли или убытка.

ОКУ (ожидаемые кредитные убытки) по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчете о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе ПСД в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе ПСД, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

#### **Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД**

При первоначальном признании некоторых инвестиций в долевые инструменты Группа иногда принимает решение, без права его последующей отмены, классифицировать их как долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, если они отвечают определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление» и не предназначены для торговли. Решение о такой классификации принимается по каждому инструменту в отдельности.

Прибыли и убытки по таким долевым инструментам никогда не реклассифицируются в состав прибыли или убытка. Дивиденды признаются в составе прибыли или убытка в качестве прочего дохода, когда право на получение дивидендов установлено, кроме случаев, когда Группа получает выгоду от таких поступлений в качестве возмещения части первоначальной стоимости такого инструмента. В таком случае прибыль признается в составе ПСД. Долевые инструменты, оцениваемые по ССПСД, не подлежат оценке на предмет обесценения. При выбытии таких инструментов накопленный резерв по переоценке переносится в состав нераспределенной прибыли.

**Денежные средства и их эквиваленты** включают в себя денежные средства в кассе, текущие счета, а также депозитные счета с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев и депозитные сертификаты со сроком погашения в течение трех месяцев с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на их использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов.

#### **Оценка справедливой стоимости**

Группа оценивает финансовые инструменты, отражаемые по ССПУ и ССПСД по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяющие максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в

рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.

Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.

Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Группа определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

### **Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

#### **Финансовые активы**

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Группа либо передала практически все риски и выгоды от актива, либо не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

#### **Списание**

Начиная с 1 января 2018 года финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Группа больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше, чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

#### **Финансовые обязательства**

Прекращение признания финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в отчете о совокупном доходе.

### **Раздел IV. Принципы консолидации**

#### **Консолидируемые дочерние компании**

В консолидированную финансовую отчетность включаются все дочерние и ассоциированные компании Группы и совместные предприятия.

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются.

Контроль осуществляется в том случае, если Группа имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержена риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Группа контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Группы полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Группы права на переменную отдачу от инвестиции или подверженности риску, связанному с ее изменением;
- наличие у Группы возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции.

Консолидация дочерней компании начинается с даты, когда Группа получает контроль над дочерней компанией, и прекращается, когда Группа утрачивает контроль над дочерней компанией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней компании, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе с даты получения Группой контроля и отражаются до даты потери Группой контроля над дочерней компанией.

Прибыль или убыток и каждый компонент прочего совокупного дохода относятся на капитал и неконтролирующие доли участия даже в том случае, когда это приводит к отрицательному сальдо у неконтролирующих долей участия. При необходимости финансовая отчетность дочерних компаний корректируется для приведения учетной политики таких компаний в соответствие с учетной политикой Группы. Все внутригрупповые активы и обязательства, капитал, доходы, расходы и денежные потоки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы, полностью исключаются при консолидации. Нереализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда стоимость не может быть возмещена.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операции с капиталом.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- прекращает признание активов и обязательств дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила);
- прекращает признание балансовой стоимости неконтролирующих долей участия;
- прекращает признание накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале;
- признает справедливую стоимость полученного вознаграждения;
- признает справедливую стоимость оставшейся инвестиции;
- признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка;
- переклассифицирует долю Фонда в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка, или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями МСФО, как если бы Группа осуществила непосредственное выбытие соответствующих активов или обязательств.

#### **Приобретение дочерних компаний**

Приобретение Группой дочерних компаний отражается по методу полной консолидации. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и

размера неконтролирующей доли участия. Стоимость приобретения оценивается как сумма переданного вознаграждения, оцененного по справедливой стоимости на дату приобретения, и неконтрольной доли участия в приобретаемой компании.

Превышение стоимости приобретения компаний над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней компании на дату приобретения отражается как гудвил.

Неконтролирующие доли участия – это доли в дочерней компании, не принадлежащие Группе. Группа оценивает неконтролирующие доли участия в приобретенных компаниях на основании доли в их чистых активах. На конец отчетного периода статья «Неконтролирующие доли участия» представляет собой часть справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов и обязательств на дату приобретения дочерних компаний, относящуюся к неконтролирующей доле участия, и часть изменения чистых активов, относящуюся к неконтролирующей доле участия, с даты приобретения. Неконтролирующие доли участия отражаются отдельно от капитала.

Убытки, относимые на неконтролирующую долю участия, не превышают неконтролирующие доли участия в капитале дочерней компании, за исключением случаев, когда держатели неконтролирующих долей обязаны финансировать убытки. Такие убытки в полном объеме признаются Группой.

#### **Увеличение доли участия в имеющихся дочерних компаниях**

Разница между балансовой стоимостью приобретаемой доли в чистых активах дочерней компании и стоимостью приобретения этой доли отражается как увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли.

Изменение доли участия в дочерней компании, которое не приводит к потере контроля, отражается в учете в качестве операции с капиталом.

#### **Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия**

Учет инвестиций Группы в ассоциированные компании и совместные предприятия осуществляется по методу долевого участия.

Ассоциированная компания – предприятие, на которое Группа оказывает значительное влияние. Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой инвестиции.

Совместные предприятия – это совместные компании, предусматривающее учреждение акционерного общества, товарищества или иной компании, в которой каждый участник имеет долю участия. Эта компания осуществляет свою деятельность так же, как и любая другая компания, за исключением того, что договорное соглашение между участниками или соглашение между участниками, вытекающее из учредительных документов компании, устанавливает совместный контроль над экономической деятельностью компании.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия отражаются в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения плюс изменение доли Группы в чистых активах ассоциированной компании или совместного предприятия, произошедшее после приобретения. Гудвил, связанный с ассоциированной компанией или совместным предприятием, включается в балансовую стоимость инвестиции, не амортизируется и не тестируется отдельно на предмет обесценения.

В случае изменений, отраженных непосредственно в составе капитала ассоциированной компании, Группа отражает принадлежащую ей долю в данных изменениях в консолидированном отчете о прочем совокупном доходе и раскрывает соответствующую информацию в консолидированном отчете об изменениях в капитале (если применимо).

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость отражения дополнительного убытка от обесценения инвестиций Группы в ассоциированные компании. На каждую отчетную дату Группа определяет наличие объективных признаков обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. Если обесценение имеет место, Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании и ее

балансовой стоимостью и отражает «долю в прибыли ассоциированной компании» в консолидированном отчете о совокупном доходе.

После прекращения существенного влияния на ассоциированную компанию Группа измеряет и признает оставшиеся инвестиции по их справедливой стоимости. Любая разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании после прекращения существенного влияния на ассоциированную компанию и справедливой стоимостью остающейся инвестиции, а также поступления от реализации отражаются в составе прибыли или убытка.

**Раздел V. Критерии признания и база оценки активов и обязательств, доходов и расходов, связанных с осуществлением деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению**

Группа осуществляет свою деятельность на основании Федерального закона «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 года №208-ФЗ, Федерального закона «О негосударственных пенсионных фондах» от 7 мая 1998 года №75-ФЗ, Федерального закона от 15 декабря 2001 года №167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации», других федеральных законов, иных нормативных правовых актов Российской Федерации, а также Устава, Пенсионных и Страховых Правил Группы. Обязательное пенсионное страхование («ОПС») – это деятельность Группы, осуществляемая в соответствии с Федеральным законом от 15 декабря 2001 года №167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации», предназначенная для обеспечения накопительной пенсии. Группа относит договоры по ОПС к категории страховых договоров. Негосударственное пенсионное обеспечение («НПО») - это договоры добровольного пенсионного страхования с возможностью получать дополнительный инвестиционный доход. Группа классифицирует договоры негосударственного пенсионного обеспечения в одну из категорий в зависимости от наличия (отсутствия) в договоре значительного страхового риска: договоры страхования, либо инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее – НВПДВ).

Договор НПО, классифицированный как страховой, отражается в учете на отчетную дату на основании даты принятия решения о выплате пенсии по пенсионной схеме, учитывающей риск дожития. Увеличение пенсионных обязательств отражается по дате поступления пенсионных взносов на расчетный счет Группы в сумме полученного пенсионного взноса, а также по дате принятия решения о выплате пенсии по пенсионной схеме, учитывающей риск дожития, в сумме, учтенной при реклассификации инвестиционных договоров с НВПДВ в категорию договоров страхования. Уменьшение пенсионных обязательств отражается на основании информации о фактических выплатах.

Изменение пенсионных обязательств отражается на последнюю дату годового отчетного периода на сумму распределенного результата размещения средств пенсионных резервов в соответствии с условиями договора НПО, с требованиями пенсионных правил и в порядке, установленном законодательством РФ. В рамках проведения проверки адекватности обязательств Группа производится расчет приведенной стоимости всех будущих поступлений и выплат денежных средств, предусмотренных договором. Группа прекращает признание договоров НПО, классифицированных как договоры страхования, тогда, когда они погашены (то есть когда обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек)

Договор НПО, классифицированный как инвестиционный с НВПДВ, отражается в учете на дату получения первого пенсионного взноса по договору. Увеличение пенсионных обязательств отражается по дате поступления пенсионных взносов на расчетный счет Группы в сумме полученного пенсионного взноса. Уменьшение пенсионных обязательств отражается на основании информации о фактических выплатах, а также на отчетную дату на основании даты принятия решения о выплате пенсии по пенсионной схеме, учитывающей риск дожития, в сумме, учтенной при реклассификации инвестиционных договоров с НВПДВ в категорию договоров страхования. Изменение пенсионных обязательств отражается на последнюю дату годового отчетного периода на сумму распределенного результата размещения средств пенсионных резервов в соответствии с условиями договора негосударственного пенсионного обеспечения, с требованиями пенсионных правил и в порядке, установленном законодательством РФ. В рамках проведения проверки адекватности обязательств Группа производится расчет приведенной стоимости всех будущих поступлений и выплат денежных средств, предусмотренных договором. Группа прекращает

признание договоров НПО, классифицированных как инвестиционные договоры с НВПДВ, тогда, когда они погашены (то есть когда обязательство погашено, аннулировано или срок его действия истек)

На дату выявления переплат, которые возникли в результате излишних начислений по договорам ОПС и по договорам НПО, излишне начисленные суммы учитываются в составе доходов, одновременно отражается увеличение пенсионных обязательств на суммы, эквивалентные излишне начисленным суммам по договорам, далее излишние выплаты учитываются в составе дебиторской задолженности. На дату поступления информации о смерти участника излишние выплаты по договорам ОПС или договорам НПО, которые возникли в случае выплат за период после смерти участника или застрахованного лица, учитываются в составе дебиторской задолженности и отражаются в доходах только в случае, если имеется достаточная степень вероятности получения Группой излишне выплаченных средств. В случае если отсутствует вероятность получения Группой излишне выплаченных средств, Группа отражает излишне выплаченные суммы в составе расходов за счет собственных средств.

В составе кредиторской задолженности Группа учитывает возвраты выплат по договорам ОПС или договорам НПО, если предполагаются последующие выплаты, в том числе в случае необходимости уточнения банковских реквизитов получателя. В случае если Группой получены сведения от Пенсионного Фонда Российской Федерации о корректировке средств пенсионных накоплений умерших застрахованных лиц, в соответствии с которой Группа должен уменьшить ранее признанные суммы пенсионных накоплений, направленные в резерв по обязательному пенсионному страхованию, Группа должна признать кредиторскую задолженность перед Пенсионным Фондом Российской Федерации на сумму корректировки.

Взносы по договорам об ОПС и договорам НПО, классифицированным в категорию договоров страхования или инвестиционных договоров с НВПДВ, признаются как доход в момент первоначального признания в порядке:

- по договорам ОПС сумма взноса определяется суммой, перечисленной Группой Пенсионным Фондом Российской Федерации или другим фондом;
- по договорам НПО сумма взноса определяется суммой, которую Группа получила согласно условиям договора НПО. Увеличение взносов в связи с изменением условий договора НПО признается в бухгалтерском учете на дату получения взносов по НПО. Уменьшение взносов в связи с расторжением договора НПО, в том числе с досрочным расторжением договора НПО, в бухгалтерском учете признается на дату возврата Группой суммы ранее перечисленных взносов. Уменьшение взносов в связи с ошибочно начисленными взносами признается в бухгалтерском учете в том отчетном периоде, в котором имела место допущенная ошибка, и на дату обнаружения ошибки.

Выплаты по договорам ОПС или договорам НПО, классифицированным как договоры страхования и инвестиционные договоры с НВПДВ, должны быть отражены в бухгалтерском учете на фактическую дату выплаты, когда в отношении договора об ОПС или договора НПО соблюдены следующие условия: наступление пенсионных оснований; наличие у Группы заявления участника (застрахованного лица) о назначении негосударственной пенсии (для договоров НПО), о назначении накопительной пенсии или срочной пенсионной выплаты, или единовременной выплаты (для договоров об ОПС). Выкупные суммы по договорам НПО отражаются в составе расходов как выплаты на дату фактической выплаты денежных средств. Выплаты правопреемникам по договорам об ОПС и наследникам или правопреемникам по договорам НПО отражаются в составе расходов на дату осуществления выплаты. Одновременно с отражением выплаты в составе расходов Группа уменьшает пенсионные накопления или пенсионные резервы на сумму выплат. Уменьшение обязательств по договорам страхования и обязательств по инвестиционным договорам с НВПДВ отражается в составе доходов от пенсионной деятельности. При переводе средств пенсионных накоплений в другие фонды или в Пенсионный фонд Российской Федерации Группа признает в бухгалтерском учете уменьшение соответствующих средств пенсионных накоплений, а также учитывает перевод средств пенсионных накоплений для финансирования накопительной пенсии как расход.

Группа выделяет прямые аквизиционные расходы по вознаграждению агентов и учитывает их обособленно на счете учета аквизиционных расходов. Группа не капитализирует прямые аквизиционные расходы. Отчетный период для отражения в составе прямых аквизиционных

расходов должен соответствовать отчетному периоду признания взносов по соответствующим договорам об обязательном пенсионном страховании или договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Если существует неопределенность, что договор негосударственного пенсионного обеспечения или договор об обязательном пенсионном страховании вступит в действие, прямые аквизиционные расходы списываются на расходы Группы по мере того, как указанные расходы считаются понесенными, то есть на дату подписания акта выполненных работ.

Взносы по пенсионным договорам, классифицированным как страховые, и инвестиционные с НВПДВ, признаются увеличением обязательств в момент их фактического получения на расчетный счет Группы. Выплаты по пенсионным договорам, классифицированным как страховые, и инвестиционные с НВПДВ, признаются уменьшением пенсионных обязательств в момент их фактического перечисления Группой в размере фактических сумм. Увеличение пенсионных обязательств, в т.ч. в результате отражения результатов проверки адекватности пенсионных обязательств, признается расходом на дату признания увеличения пенсионных обязательств. Уменьшение пенсионных обязательств, в т.ч. в результате отражения результатов проверки адекватности пенсионных обязательств признается доходом на дату признания уменьшения пенсионных обязательств. Инвестиционный доход, распределенный на солидарные счета вкладчиков, индивидуальные счета участников по итогам отчетного года, признается увеличением пенсионных обязательств на основании решения Совета директоров. В течение отчетного года распределение инвестиционного дохода на пенсионные счета не производится.

#### **Раздел VII. Критерии признания, база оценки основных средств**

МСФО (IAS) 16 накопленного износа. Расходы по текущему ремонту и техническому обслуживанию учитываются в составе консолидированного отчета о прибылях и убытках по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента. В конце каждого отчетного года основные средства тестируются на обесценение. Убытки от обесценения признаются путем создания резерва в размере, необходимом для снижения балансовой стоимости актива до уровня текущей справедливой стоимости. Доходы или расходы от выбытия определяются путем сравнения суммы выручки от продажи и текущей стоимости и включаются в состав прибылей и убытков.

Земля не амортизируется. Амортизация по прочим основным средствам рассчитывается с использованием линейного метода, то есть равномерным списанием первоначальной или переоцененной стоимости до остаточной стоимости в течение срока полезного использования актива.

Срок полезного использования актива определяется на дату использования для ввода их в эксплуатацию (дату готовности каждого класса активов использованию основного средства) с учетом профессионального суждения о предполагаемом сроке использования объекта основных средств. Срок полезного использования устанавливается в месяцах и пересчитывается в фактические календарные дни. Срок полезного использования начинается с даты, следующей за датой признания объекта готовым к использованию.

| Объекты основных средств          | Годовая норма амортизации, % |
|-----------------------------------|------------------------------|
| Здания                            | 1,43-2,5                     |
| Машины и оборудование             | 12,5-20                      |
| Офисное оборудование              | 6,67-8,33                    |
| Производственный и хоз. инвентарь | 8,33                         |
| Транспортные средства             | 14,29                        |
| Нематериальные активы             | 14,29                        |

#### **Раздел VIII. Критерии признания, база оценки нематериальных активов**

Нематериальным активом признается объект, одновременно удовлетворяющий следующим условиям:

- объект способен приносить Группе экономические выгоды в будущем, в частности, объект предназначен для использования Группой при выполнении работ, оказании услуг либо в административных целях или для управленческих нужд;
- Группа имеет право на получение экономических выгод от использования объекта в будущем. Право Группы на получение экономических выгод от использования объекта в будущем может быть подтверждено наличием надлежаще оформленных документов,

- подтверждающих существование самого актива и права Группы на результаты интеллектуальной деятельности или приравненные к ним средства индивидуализации;
- имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта (Группа имеет контроль над объектом);
  - объект может быть идентифицирован (возможность выделения или отделения от других активов);
  - объект предназначен для использования в течение более чем 12 месяцев;
  - объект не имеет материально-вещественной формы;
  - первоначальная стоимость объекта может быть надежно определена.

В состав нематериальных активов входят том числе следующие активы: лицензии на программные продукты (права пользования программными продуктами); программное обеспечение (в том числе, на которое Группа не обладает исключительными правами), расходы на его внедрение; создание баз данных, и т.п..

Приобретенные и признанные нематериальные активы капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данных активов. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются на основании линейного метода и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков обесценения данных активов.

Группа не имеет нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования

Амортизация нематериальных активов определяется линейным методом по установленным срокам использования

Группа капитализирует прямые затраты, включая процентные расходы, понесенные на приобретении и внедрении нематериальных активов. Не включаются в расходы на приобретение, создание нематериального актива расходы на обучение персонала, расходы, признанные неэффективными, первоначальные операционные убытки, общехозяйственные расходы и иные аналогичные расходы, кроме случаев, когда они непосредственно связаны с приобретением и созданием активов, а также возмещаемые суммы налогов, за исключением случаев, предусмотренных законодательством Российской Федерации.

#### **Раздел IX. Порядок признания и последующего учета вознаграждений работникам и связанные с ними отчисления**

Группа признает обязательства по выплате краткосрочных вознаграждений работникам за осуществление работниками трудовых функций в том периоде, в котором работники выполнили трудовые функции, обеспечивающие право на их получение в размере недисконтированной величины. При признании обязательств по выплате краткосрочных вознаграждений работникам Группы одновременно признаются обязательства по оплате страховых взносов, которые возникают (возникнут) при фактическом исполнении обязательств по выплате вознаграждений работникам в соответствии с законодательством Российской Федерации. По достижимым расходам, таким как оплата добровольного медицинского страхования, расходы начисляются ежемесячно в сумме оплаченной страховой премии, приходящейся на этот месяц (сумма расчетная). Начисление обязательств по оплате ежегодного оплачиваемого отпуска, в том числе обязательств по оплате взносов на социальное страхование, производится ежемесячно на последний календарный день месяца.

Группа не применяет вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченными фиксируемыми платежами и в виде пенсионных планов с установленными выплатами, реализуемых негосударственным пенсионным фондом. Раздел не раскрывается в учетной политике.

#### **Раздел X. Критерии признания, база оценки и порядок учета других активов и обязательств**

**Оценочное обязательство** признается при одновременном соблюдении следующих условий:

- у Группы существует обязательство (вытекающее из договора, требований законодательства Российской Федерации или иного подлежащего применению права, иного действия правовых норм либо обусловленное действиями Группы (в том числе

опубликованной политикой, заявлениями и другими аналогичными действиями), демонстрирующими принятие на себя обязательств и создавшими у других сторон обоснованные ожидания, что она их исполнит), возникшее в результате прошлого события (одного или нескольких);

- представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды;
- возможно привести надежную расчетную оценку величины обязательства.

Группа определяет сумму резерва - оценочного обязательства, как наилучшую расчетную оценку затрат, необходимую для урегулирования существующего обязательства. Первоначальное признание резерва - оценочного обязательства отражается в составе расходов, связанных с обеспечением деятельности Группы. Резерв – оценочное обязательство должен пересматриваться ежеквартально не позднее последнего дня соответствующего квартала.

**Отложенный налог на прибыль** признается в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью в соответствии с финансовой отчетностью. Отложенный налог не учитывается в отношении временных разниц при первоначальном признании активов или обязательств по сделке, если эта сделка при первоначальном учете не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда будут восстановлены временные разницы или зачтены отложенные налоговые убытки. Отложенные налоговые активы по временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются в отчете о финансовом положении только в той степени, в какой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы временные разницы.

**Уставный капитал** представляет собой номинальную стоимость выпущенных акций. Эмиссионный доход представляет собой превышение взносов в уставный капитал над номинальной стоимостью выпущенных акций.

В случае принятия Группой решения о выкупе акций Группы, собственные средства будут уменьшены на величину уплаченной суммы, включая все дополнительные затраты по сделке, до момента реализации или погашения данных акций. В случае последующей продажи или перевыпуска этих акций полученная сумма будет включена в собственные средства.

**Дивиденды** отражаются в составе собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Информация о дивидендах, объявленных после отчетной даты, но до того, как консолидированная финансовая отчетность была утверждена к выпуску, отражается в примечании «События после отчетной даты».

#### **4. Учетные оценки и суждения, принятые при применении учетной политики**

Группа осуществляет оценки и допущения, влияющие на признанные суммы активов и обязательств в течение следующего финансового года. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

##### *Оценка обязательств по пенсионной деятельности*

Размер обязательств по страховым договорам и инвестиционным договорам с НВПДВ определяется с использованием допущений, установленных при заключении договора / назначении негосударственной пенсии. Основными допущениями для расчета обязательств по пенсионному обеспечению являются ставка дисконтирования и допущения о смертности.

По состоянию на каждую отчетную дату все договоры проходят проверку на предмет адекватности обязательств, которая отражает наилучшую текущую оценку руководства в отношении будущих денежных потоков. Основными допущениями, используемыми при проведении проверки адекватности обязательств по пенсионному обеспечению являются ставка дисконтирования, допущения о смертности, инвалидности, уровне досрочного расторжения договоров, инвестиционном доходе и расходах на обслуживание.

*Ожидаемые кредитные убытки / убытки от обесценения по финансовым активам*

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ожидаемых кредитных убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ожидаемых кредитных убытков Группы являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ожидаемых кредитных убытков, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Группой для определения вероятности дефолта (PD);
- критерии, используемые Группой для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

*Справедливая стоимость финансовых инструментов*

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки. В качестве исходных данных для этих моделей используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости.

Суждения для установления справедливой стоимости финансовых инструментов включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и рыночная волатильность.

*Отложенный налог*

При определении суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности руководство Группы оценивает вероятность использования имеющегося отложенного налогового актива. Использование отложенного налогового актива зависит от получения налогооблагаемой прибыли в периодах, в которых временные разницы могут быть зачтены против нее. При осуществлении данной оценки руководство учитывает будущую прогнозную налогооблагаемую прибыль, а также стратегии налогового планирования.

Основываясь на исторических данных об уровне налога на прибыль, а также прогнозах будущей налогооблагаемой прибыли в периоды, в которых временные разницы могут быть зачтены против нее, руководство Группы считает высоко вероятным использование отложенного налогового актива, отраженного в консолидированной финансовой отчетности.

**5. Денежные средства и их эквиваленты**

|   | <b>31 декабря<br/>2022 года</b> | <b>31 декабря<br/>2021 года</b> |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Денежные средства на расчетных счетах           | 109 369                         | 88 138                          |
| Денежные средства на счетах брокеров            | 1 838                           | 1 899                           |
| <b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b> | <b>111 207</b>                  | <b>90 037</b>                   |

По состоянию на 31 декабря 2022 года 99,3% денежных средств на расчетных счетах размещены в Банк ГПБ (АО) (кредитный рейтинг АКРА AA+ (RU)) (31 декабря 2021 года: 99,3% денежных средств на расчетных счетах размещены в Банк ГПБ (АО) (кредитный рейтинг Fitch BBB-)).

**Группа «Первый промышленный альянс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**  
*(в тыс. рублей)*

По мнению руководства Группы, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов сопоставима с их балансовой стоимостью.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

**6. Депозиты в кредитных организациях**

|  | <b>31 декабря<br/>2022 года</b> | <b>31 декабря<br/>2021 года</b> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+  | -                               | 604 703                         |
| С кредитным рейтингом от BB- до BB+  | 980 804                         | 604 703                         |
| <b>Итого депозиты в кредитных организациях до вычета резерва под обесценение</b> | <b>980 804</b>                  | <b>604 703</b>                  |
| Резерв под обесценение   | -                               | -                               |
| <b>Итого депозиты в кредитных организациях</b>                                   | <b>980 804</b>                  | <b>604 703</b>                  |

На 31 декабря 2022 года приведена информация о рейтингах рейтингового агентства АКРА и Эксперт РА, на 31 декабря 2021 года приведена информация о рейтингах рейтингового агентства Fitch.

Все депозиты в банках по состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года были номинированы в рублях.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 31 декабря 2021 года депозиты в кредитных организациях не являются просроченными или обесцененными.

Данные депозиты были размещены со сроком погашения с января 2023 года по декабрь 2023 года с процентными ставками от 7,2% до 9,5% (31 декабря 2021 года: с января 2022 года по июнь 2022 года с процентными ставками от 4,7% до 8,5%).

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

|  | <b>31 декабря<br/>2022 года</b> | <b>31 декабря<br/>2021 года</b> |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Российские государственные облигации   | 2 560 125                       | 1 525 503                       |
| Муниципальные облигации  | 444 533                         | 581 272                         |
| Корпоративные облигации  | 4 432 899                       | 4 685 329                       |
| Долевые ценные бумаги  | 70 312                          | 323 839                         |
| <b>Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b> | <b>7 507 869</b>                | <b>7 115 943</b>                |

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

|                                      | Срок погашения |           | Годовая ставка |          |
|--------------------------------------|----------------|-----------|----------------|----------|
|                                      | минимум        | максимум  | минимум        | максимум |
| Российские государственные облигации | янв. 2023      | дек. 2034 | 2,50           | 14,63    |
| Муниципальные облигации              | окт. 2023      | май 2028  | 5,75           | 9,75     |
| Корпоративные облигации              | янв. 2023      | июнь 2048 | 0,01           | 14,25    |

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

|                                      | Срок погашения |           | Годовая ставка |          |
|--------------------------------------|----------------|-----------|----------------|----------|
|                                      | минимум        | максимум  | минимум        | максимум |
| Российские государственные облигации | июль 2022      | март 2039 | 2,50           | 7,95     |

**Группа «Первый промышленный альянс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**  
*(в тыс. рублей)*

|                         |           |            |      |       |
|-------------------------|-----------|------------|------|-------|
| Муниципальные облигации | окт. 2022 | май 2028   | 5,75 | 12,36 |
| Корпоративные облигации | янв. 2022 | нояб. 2050 | 5,25 | 11,9  |

В таблице ниже приводится анализ долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2022 года:

|  | Российские<br>государственные<br>облигации | Муници-<br>пальные<br>облигации | Корпора-<br>тивные<br>облигации | Итого            |
|--|--|---------------------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств</b>                          |  |                                 |                                 |                  |
| <i>Непросроченные и не обесцененные</i>  |  |                                 |                                 |                  |
| с рейтингом выше BVB+  | -  | -                               | -                               | -                |
| с рейтингом от BVB- до BVB+  | 2 560 125                                  | 88 660                          | 2 985 547                       | <b>5 634 332</b> |
| с рейтингом от BB- до BB+  | -  | 350 995                         | 1 385 086                       | <b>1 736 081</b> |
| с рейтингом от B- до B+  | -  | 4 878                           | 62 266                          | <b>67 144</b>    |
| Не имеют рейтинга  | -  | -                               | -                               | -                |
| <b>Итого финансовые активы,<br/>оцениваемые по справедливой<br/>стоимости через прибыль или<br/>убыток</b> | <b>2 560 125</b>                           | <b>444 533</b>                  | <b>4 432 899</b>                | <b>7 437 557</b> |

В таблице ниже приводится анализ долговых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2021 года:

|  | Российские<br>государственные<br>облигации | Муници-<br>пальные<br>облигации | Корпора-<br>тивные<br>облигации | Итого            |
|--|--|---------------------------------|---------------------------------|------------------|
| <b>Долговые ценные бумаги, имеющие рейтинг международных рейтинговых агентств</b>                          |  |                                 |                                 |                  |
| <i>Непросроченные и не обесцененные</i>  |  |                                 |                                 |                  |
| с рейтингом выше BVB+  | -  | -                               | 513                             | <b>513</b>       |
| с рейтингом от BVB- до BVB+  | 1 525 503                                  | 386 197                         | 2 977 468                       | <b>4 889 168</b> |
| с рейтингом от BB- до BB+  | -  | 110 231                         | 1 603 987                       | <b>1 714 218</b> |
| с рейтингом от B- до B+  | -  | 84 844                          | 103 361                         | <b>188 205</b>   |
| Не имеют рейтинга  | -  | -                               | -                               | -                |
| <b>Итого финансовые активы,<br/>оцениваемые по справедливой<br/>стоимости через прибыль или<br/>убыток</b> | <b>1 525 503</b>                           | <b>581 272</b>                  | <b>4 685 329</b>                | <b>6 792 104</b> |

По состоянию на 31 декабря 2022 и на 31 декабря 2021 года эмитенты и эмиссии ценных бумаг имеют кредитный рейтинг между от BB- до BVB+. На 31 декабря 2022 года приведена информация о рейтингах рейтингового агентства АКРА и Эксперт РА, на 31 декабря 2021 года приведена информация о рейтингах рейтинговых агентств Standard & Poor's, Fitch, Moody's, АКРА, Эксперт РА.

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 и государственными органами субъектов Российской Федерации.

Муниципальные облигации представляют собой процентные ценные бумаги, выраженные в российских рублях и выпущенные российскими муниципальными органами власти.

Долевые инструменты представляют собой обыкновенные акции преимущественно крупных российских компаний.

**Группа «Первый промышленный альянс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**  
*(в тыс. рублей)*

Группа осуществляет инвестиции в ценные бумаги посредством управляющих компаний, с которыми заключены договоры доверительного управления.

**8. Дебиторская задолженность**

|   | 31 декабря<br>2022 года | 31 декабря<br>2021 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Сделки обратного репо                                 | 404 013                 | 788 000                 |
| Расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям | -                       | 142                     |
| Прочее  | 359                     | 360                     |
| Резерв под обесценение прочих активов                 | (192)                   | (192)                   |
| <b>Итого дебиторская задолженность</b>                | <b>404 180</b>          | <b>788 310</b>          |

**9. Основные средства**

|   | Здания         | Офисное<br>оборудование | Транспортные<br>средства | Итого           |
|---|----------------|-------------------------|--------------------------|-----------------|
| <b>Первоначальная стоимость</b>                     |                |                         |                          |                 |
| Остаток на 1 января 2021 года                       | 5 360          | 4 224                   | 3 559                    | 13 143          |
| Поступления   | -              | 224                     | -                        | 224             |
| Выбытия   | -              | -                       | -                        | -               |
| <b>Остаток на 31 декабря 2021 года</b>              | <b>5 360</b>   | <b>4 448</b>            | <b>3 559</b>             | <b>13 367</b>   |
| <b>Накопленная амортизация</b>                      |                |                         |                          |                 |
| Остаток на 1 января 2021 года                       | (3 071)        | (3 897)                 | (2 443)                  | (9 411)         |
| Амортизационные отчисления                          | (201)          | (243)                   | (280)                    | (724)           |
| Выбытия   | -              | -                       | -                        | -               |
| <b>Остаток на 31 декабря 2021 года</b>              | <b>(3 272)</b> | <b>(4 140)</b>          | <b>(2 723)</b>           | <b>(10 135)</b> |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2021 года</b> | <b>2 088</b>   | <b>308</b>              | <b>836</b>               | <b>3 232</b>    |
| <b>Первоначальная стоимость</b>                     |                |                         |                          |                 |
| Остаток на 1 января 2022 года                       | 5 360          | 4 448                   | 3 559                    | 13 367          |
| Поступления   | -              | -                       | -                        | -               |
| Выбытия   | -              | -                       | -                        | -               |
| <b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>              | <b>5 360</b>   | <b>4 448</b>            | <b>3 559</b>             | <b>13 367</b>   |
| <b>Накопленная амортизация</b>                      |                |                         |                          |                 |
| Остаток на 1 января 2022 года                       | (3 272)        | (4 140)                 | (2 723)                  | (10 135)        |
| Амортизационные отчисления                          | (170)          | (157)                   | (282)                    | (609)           |
| Выбытия   | -              | -                       | -                        | -               |
| <b>Остаток на 31 декабря 2022 года</b>              | <b>(3 442)</b> | <b>(4 297)</b>          | <b>(3 005)</b>           | <b>(10 744)</b> |
| <b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года</b> | <b>1 918</b>   | <b>151</b>              | <b>554</b>               | <b>2 623</b>    |

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

**10. Пенсионные обязательства**

|  | 31 декабря<br>2022 года | 31 декабря<br>2021 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования   | 2 106 497               | 2 041 065               |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые              | 43 136                  | 43 481                  |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | 5 656 519               | 5 456 776               |
| <b>Итого пенсионных обязательств</b>   | <b>7 806 152</b>        | <b>7 541 322</b>        |

**Группа «Первый промышленный альянс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**  
*(в тыс. рублей)*

Далее представлено изменение пенсионного обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования за 2022 и 2021 годы:

|  | 31 декабря<br>2022 года | 31 декабря<br>2021 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>Обязательства на 31 декабря года, предшествующего отчетному</b> | <b>2 041 065</b>        | <b>2 003 434</b>        |
| Пенсионные взносы  | 20 443                  | 25 532                  |
| Пенсионные выплаты   | (54 391)                | (30 883)                |
| Распределение результата инвестирования                            | 101 665                 | 44 275                  |
| Актuarный пересчет обязательств                                    | (2 285)                 | (1 293)                 |
| <b>Обязательства на 31 декабря отчетного года</b>                  | <b>2 106 497</b>        | <b>2 041 065</b>        |

Далее представлено изменение пенсионного обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения за 2022 и 2021 годы:

|  | 31 декабря<br>2022 года | 31 декабря<br>2021 года |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <b>Обязательства на 31 декабря года, предшествующего отчетному</b> | <b>5 500 257</b>        | <b>5 612 350</b>        |
| Пенсионные взносы  | 405 211                 | 340 323                 |
| Пенсионные выплаты   | (552 488)               | (568 137)               |
| Распределение результата инвестирования                            | 356 079                 | 123 634                 |
| Актuarный пересчет обязательств                                    | (9 404)                 | (7 913)                 |
| <b>Обязательства на 31 декабря отчетного года</b>                  | <b>5 699 655</b>        | <b>5 500 257</b>        |

Пенсионные обязательства, по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые, рассчитаны как приведенная сумма ожидаемых выплат на протяжении жизни каждого пенсионера (однородных групп).

**11. Прочие обязательства**

|   | 31 декабря<br>2022 года | 31 декабря<br>2021 года |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Вознаграждение управляющей компании               | 24 301                  | 9 950                   |
| Резерв по неиспользованным отпускам               | 4 652                   | 3 876                   |
| Вознаграждение специализированному депозитарию    | 1 137                   | 921                     |
| Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль | -                       | 9                       |
| Прочие  | 2 436                   | 1 729                   |
| <b>Итого прочих обязательств</b>                  | <b>32 526</b>           | <b>16 485</b>           |

**12. Уставный капитал**

|                                 |                          |         | 31 декабря<br>2022 года                          | 31 декабря<br>2021 года                          |
|---------------------------------|--------------------------|---------|--|--|
|                                 | Количество<br>акций тыс. | Номинал | Сумма,<br>скорректированная<br>с учетом инфляции | Сумма,<br>скорректированная<br>с учетом инфляции |
| Акции/доли                      | 141 588                  | 1,06    | 151 432  | 151 432  |
| <b>Итого уставного капитала</b> | <b>141 588</b>           |         | <b>151 432</b>                                   | <b>151 432</b>                                   |

**Группа «Первый промышленный альянс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**  
*(в тыс. рублей)*

**13. Доходы и расходы от пенсионной деятельности**

|   | за год, закончившийся   |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | 31 декабря<br>2022 года | 31 декабря<br>2021 года |
| <b>Взносы по пенсионной деятельности</b>  |                         |                         |
| Взносы по договорам обязательного пенсионного страхования   | 20 443                  | 25 532                  |
| Взносы по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод                                 | 405 211                 | 340 323                 |
| <b>Итого взносов по пенсионной деятельности</b>   | <b>425 654</b>          | <b>365 855</b>          |
| <b>Выплаты по пенсионной деятельности</b>   |                         |                         |
| Выплаты по договорам обязательного пенсионного страхования  | (54 391)                | (30 883)                |
| Выплаты по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод                               | (552 488)               | (568 137)               |
| <b>Итого выплат по пенсионной деятельности</b>  | <b>(606 879)</b>        | <b>(599 020)</b>        |
| Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования  | (65 432)                | (37 631)                |
| Увеличение/ (уменьшение) обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые и инвестиционные, с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод | (199 398)               | 112 093                 |
| Аквизиционные расходы   | (1 454)                 | (1 490)                 |
| <b>Итого доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности</b>  | <b>(447 509)</b>        | <b>(160 193)</b>        |

**14. Процентные доходы**

|   | за год, закончившийся   |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | 31 декабря<br>2022 года | 31 декабря<br>2021 года |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 538 388                 | 512 337                 |
| Депозиты в кредитных организациях   | 136 195                 | 44 157                  |
| <b>Итого процентные доходы</b>  | <b>674 583</b>          | <b>556 494</b>          |

**15. Административные и прочие операционные расходы**

|  | <b>за год, закончившийся</b> |                   |
|--|------------------------------|-------------------|
|  | <b>31 декабря</b>            | <b>31 декабря</b> |
|  | <b>2022 года</b>             | <b>2021 года</b>  |
| Расходы на персонал  | 52 757                       | 46 733            |
| Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитарию                  | 34 469                       | 17 102            |
| Банковские услуги  | 2 809                        | 2 680             |
| Судебные и арбитражные издержки, юридические и консультационные услуги | 2 126                        | 1 216             |
| Профессиональные услуги (охрана, связь и другие)                       | 1 967                        | 2 118             |
| Расходы по аренде  | 1 028                        | 966               |
| Амортизация основных средств и НМА                                     | 612                          | 1 705             |
| Расходы по операциям с основными средствами и нематериальными активами | 193                          | 178               |
| Расходы по страхованию   | 112                          | 122               |
| Прочие налоги, за исключением налога на прибыль                        | 94                           | 123               |
| Прочие   | 14 161                       | 14 565            |
| <b>Итого административные расходы</b>                                  | <b>110 328</b>               | <b>87 508</b>     |

**16. Налог на прибыль**

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

|   | <b>за год, закончившийся</b> |                   |
|---|------------------------------|-------------------|
|   | <b>31 декабря</b>            | <b>31 декабря</b> |
|   | <b>2022 года</b>             | <b>2021 года</b>  |
| Текущие расходы по налогу на прибыль  | (3 563)                      | (6 478)           |
| Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц | 193                          | (58)              |
| <b>Расходы по налогу на прибыль за год</b>  | <b>(3 370)</b>               | <b>(6 536)</b>    |

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20%. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления консолидированной финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20% (2021 год: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2021 год: 15%).

Эффективная ставка по налогу на прибыль отличается от действующей ставки по налогу на прибыль, установленной в соответствии с законодательством Российской Федерации. Сравнение фактически начисленного налога на прибыль с теоретической суммой налога, рассчитанной в соответствии с действующей ставкой по налогу на прибыль, может быть представлено следующим образом:

|   | за год, закончившийся   |                         |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | 31 декабря<br>2022 года | 31 декабря<br>2021 года |
| <b>Прибыль до налогообложения</b>   | <b>129 983</b>          | <b>19 951</b>           |
| <b>Теоретические налоговые отчисления</b>   | <b>(25 997)</b>         | <b>(3 990)</b>          |
| Поправки на доходы или расходы, не принимаемые к налогообложению в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, в том числе: |                         |                         |
| доходы, не принимаемые к налогообложению  | 22 637                  | (2 503)                 |
| расходы, не принимаемые к налогообложению   | 23 069                  | (2 264)                 |
| Поправки на доходы или расходы, принимаемые к налогообложению по ставкам налога, отличным от базовой ставки   | (432)                   | (239)                   |
| Текущие налоговые отчисления, недостаточно (избыточно) сформированные в предыдущие периоды  | -                       | -                       |
| Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущие периоды  | -                       | -                       |
| Использование ранее не признанных налоговых убытков   | -                       | -                       |
| Воздействие изменения ставки налога на прибыль  | -                       | -                       |
| Не отраженные в отчетности изменения в сумме чистого отложенного налогового актива  | -                       | -                       |
| Прочее  | (10)                    | (43)                    |
| <b>Расходы по налогу на прибыль</b>   | <b>(3 370)</b>          | <b>(6 536)</b>          |

## 17. Управление финансовыми рисками

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

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

Управление рыночным риском в Группе в большей степени достигается управляющими компаниями, с которыми заключены договора доверительного управления.

### **Фондовый риск**

Осуществляя операции на рынке ценных бумаг, по средством управляющих компаний, Группа принимает на себя фондовый риск.

Фондовый риск – это риск колебаний справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту в результате изменений рыночных цен (кроме изменений, возникших в результате воздействия процентного или валютного риска) вне зависимости от того, были ли подобные изменения вызваны факторами, характерными для данного конкретного инструмента или его эмитента, или же факторами, влияющими на все схожие финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

### **Валютный риск**

Валютный риск - это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения курса обмена валют.

У Группы отсутствуют остатки по активам и обязательствам, выраженные в иностранной валюте по состоянию на 31 декабря 2022 года (2021 г. - аналогично).

### **Процентный риск**

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

При отсутствии инструментов хеджирования Группа обычно стремится к совпадению позиций по процентным ставкам. По мере изменения рыночной конъюнктуры при наличии условий, определенных условиями договоров и законодательством Российской Федерации, Группа может в одностороннем порядке изменить процентную ставку по активам.

### **Кредитный риск**

Кредитный риск - риск возникновения убытков вследствие неисполнения (несвоевременного либо неполного исполнения) лицом (контрагентом, эмитентом, управляющей компанией, банком и др.) перед Группой финансовых обязательств в соответствии с условиями договора или иных документов, регламентирующих взаимоотношения контрагентов.

В составе кредитного риска Группа выделяет следующие события:

- неисполнение обязательств контрагентом – неспособность (отказ) контрагента от исполнения договорных обязательств;
- банкротство - невозможность платить по долгам, подтвержденная юридическим, регуляторным или административным актом;
- досрочное взыскание задолженности по обязательству - уменьшение срока исполнения обязательства в случае объявления дефолта по любому другому аналогичному инструменту данного заемщика;
- дефолт обязательства - выплаты по обязательству не осуществляются по установленным в договоре (контракте) условиям;
- отказ или мораторий на выполнение обязательств - организация отказывается выплачивать долг или представители государственной власти налагают запрет на исполнение организацией своих обязательств. Если выплаты действительно не производятся в течение специфицированного периода времени, такое событие является кредитным;
- реструктуризация - изменение срока исполнения обязательств контрагентов по активу, снижение процента/купона, номинала, старшинства данного обязательства среди прочих обязательств контрагента.

Группа использует следующие методы управления риском:

- установление стоп-факторов - перечень показателей финансово-хозяйственной деятельности организации, при нарушении которых Группа не открывает лимиты в отношении организации, а все открытые лимиты подлежат пересмотру и закрытию;
- установление кредитных лимитов - перечень обоснованных ограничений по объему размещения средств в организациях, устанавливаемый на индивидуальные позиции, портфели долговых инструментов или группы кредитного качества, либо перечень ограничений на операции (включая их объем), совершаемые с контрагентом;
- отказ от риска – отказ от сотрудничества с контрагентом (потенциальным контрагентом);
- принятие риска - отказ от полного либо частичного снижения уровня риска в случае, если такое ограничение является экономически нецелесообразными по сравнению с ущербом, который может нанести реализация такого рискованного события.

**Репутационный риск (риск потери деловой репутации)**

Репутационный риск (риск потери деловой репутации) - совокупность рисков, которым подвержена деловая репутация Группы как надежного института, своевременно и в полном объеме исполняющего свои обязательства перед контрагентами, застрахованными лицами, вкладчиками, участниками, их правопреемниками, акционерами, сотрудниками и обществом. Данный тип риска характеризуется в первую очередь нематериальными потерями доверия к Группе, что в среднесрочной перспективе может привести к сокращению клиентской базы, повышению текучести сотрудников, ухудшению условий работы с контрагентами, повышенным вниманием и дополнительными проверками со стороны уполномоченных органов.

Источниками репутационного риска могут являться:

- несоблюдение Группой законодательства, учредительных и внутренних документов Группы, обычаев делового оборота, принципов профессиональной этики, неисполнение договорных обязательств перед вкладчиками, участниками, застрахованными лицами и контрагентами;
- недостатки в управлении иными рисками Группы, приводящие к возможности нанесения ущерба деловой репутации;
- осуществление Группой рискованной инвестиционной политики, высокий уровень операционного риска, недостатки в организации системы внутреннего контроля;
- недостатки кадровой политики при подборе и расстановке кадров;
- опубликование негативной информации о Группе или ее сотрудниках, акционерах, членах органов управления в средствах массовой информации.

Основная цель управления репутационным риском для Группы – уменьшение возможных убытков, сохранение и поддержание деловой репутации Группы перед вкладчиками, участниками, застрахованными лицами, акционерами, участниками финансового рынка, саморегулируемыми организациями.

Идентификация репутационного риска осуществляется на постоянной основе и предполагает анализ всех условий функционирования Группы на предмет наличия или возможности возникновения факторов репутационного риска. Выявить этого рода риски помогут:

- анализ изменений в финансовой сфере в целом, которые могут оказать влияние на эффективность деятельности Группы;
- анализ подверженности репутационному риску отдельных направлений деятельности с учетом приоритетов Группы;
- анализ отдельных операций и сделок;
- анализ внутренних процедур и технологий;
- идентификация клиентов Группы;
- анализ полученных сведений от клиентов, контрагентов и прочее.

В целях минимизации репутационного риска Группа проводит следующие мероприятия:

- постоянный контроль за соблюдением сотрудниками, акционерами Группы законодательства РФ, в том числе пенсионного законодательства, организации внутреннего контроля;
- осуществление анализа влияния факторов репутационного риска на показатели деятельности Группы в целом;
- обеспечение своевременности расчетов с вкладчиками, участниками, застрахованными лицами;
- контроль за достоверностью консолидированной финансовой отчетности и иной публикуемой информации, представляемой акционерам, вкладчикам, участникам, застрахованным лицам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным лицам;
- обеспечение постоянного повышения квалификации работников Группы, в том числе постоянный доступ к актуальной законодательной базе и внутренним документам Группы.

#### **Операционный риск**

Операционный риск - риск возникновения убытков из-за ненадлежащего функционирования основных бизнес-процессов и учета операций, ошибок, вызванных несовершенством ИТ-платформы и/или недостаточной квалификацией и недобросовестностью персонала, несовершенства практики внутрикорпоративного делового оборота, внешних воздействий, которые приводят или могут привести к финансовым потерям или другим негативным последствиям.

Операционные риски включают:

- риск бизнес-процессов - риск потерь, связанный с ошибками при проведении операций, их учетом, отчетностью и т.д. Данный вид рисков покрывает риски неэффективности построения бизнес-процессов, дублирование функций и прочие риски вследствие несовершенства архитектуры бизнес-процессов;
- риск персонала - риск потерь, связанный с ошибками и противоправными действиями работников Группы, их недостаточной квалификацией, излишней загруженностью, увольнением ключевого сотрудника;
- риск информационных систем - риск нанесения ущерба, прекращения функционирования, неправильного использования, несанкционированного разглашения или изменения, отсутствие возможности доступа, неточности и нарушения информации, сбоев в функционировании информационной ИТ- системы (систем), прерывания и/или некорректной работа ПГ-системы, возникшего вследствие внутренних или внешних факторов воздействия, а также от неисполнения нормативных или иных обязанностей;
- риски внешней среды - риск внешнего физического вмешательства в деятельность Группы, включая причинение вреда материальным активам и персоналу Группы, а также прерывание нормальной работы НПФ из-за внешних факторов (например, природные/техногенные катаклизмы и др.);
- комплаенс и правовой риск - риск, связанный с изменениями нормативно-правовой базы, регламентирующей деятельность Группы, а также риски возникновения нарушений при осуществлении профессиональной деятельности.

#### **Актуарный риск**

Актуарный риск - риск увеличения стоимости обязательств в результате изменения оценок будущих денежных потоков по договорам с клиентами Группы (вкладчиками, участниками, застрахованными лицами).

Актuarные риски включают:

- риск долгожительства - риск увеличения стоимости обязательств в результате уменьшения показателей смертности, приводящих к увеличению оценок будущих денежных потоков по договорам с клиентами;
- риск гарантированной доходности - риск увеличения стоимости обязательств в связи с уменьшением способности Группы по начислению на пенсионные счета клиентов гарантированного (согласно договорным и законодательным нормам) дохода;
- риск роста себестоимости обслуживания клиентов - риск увеличения стоимости обязательств в связи с увеличением оценок по будущим расходам по обслуживанию клиентов;
- риск удорожания стоимости жизни - риск увеличения стоимости обязательств в связи с увеличением оценок дополнительных (по отношению к гарантированным согласно договорным и законодательным нормам) выплат клиентам;
- риск пересмотра актуарных параметров - риск увеличения стоимости обязательств в результате изменения оценок будущих денежных потоков по договорам с клиентами по причинам отличным от причин, указанных в определении риска долгожительства, риска гарантированной доходности, риск роста себестоимости обслуживания клиентов и риск удорожания стоимости жизни.

Идентификация актуарных рисков осуществляется на основании анализа используемых в Группе методик и предположений, применяемых при актуарных расчетах, а также половозрастной структуры участников и застрахованных лиц Группы.

Группа производит идентификацию и классификацию актуарных рисков отдельно в рамках деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению и обязательному пенсионному страхованию. В рамках негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования идентификация и классификация актуарных рисков может производиться также отдельно в зависимости от различных факторов. Для негосударственного пенсионного обеспечения такими факторами являются: типы пенсионных схем и пенсионных договоров, типы вкладчиков (участников) (географическое расположение, вид экономической деятельности и т.п.), для обязательного пенсионного страхования - категории застрахованных лиц (получающие накопительную часть трудовой пенсии по старости, получающие срочную пенсионную выплату, находящиеся на стадии накопления).

#### ***Риск ликвидности***

Под риском ликвидности подразумевается риск возникновения ситуации, при которой Группа будет не в состоянии осуществлять платежи по своим обязательствам или текущие платежи по поручению клиентов без реструктуризации активов и/или экстренной мобилизации необходимых средств. Риск ликвидности возникает при несовпадении сроков требования по активным операциям со сроком погашения по пассивным операциям.

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

**Группа «Первый промышленный альянс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**  
*(в тыс. рублей)*

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

|  | До 1 года        | От 1 года до 5 лет | Свыше 5 лет      | Итого            |
|--|------------------|--------------------|------------------|------------------|
| <b>Активы</b>  |                  |                    |                  |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 111 207          | -                  | -                | 111 207          |
| Депозиты в кредитных организациях  | 980 804          | -                  | -                | 980 804          |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                    | 2 257 727        | 3 680 577          | 1 569 565        | 7 507 869        |
| Дебиторская задолженность  | 404 180          | -                  | -                | 404 180          |
| <b>Итого активов</b>   | <b>3 753 918</b> | <b>3 680 577</b>   | <b>1 569 565</b> | <b>9 004 969</b> |
| <b>Обязательства</b>   |                  |                    |                  |                  |
| Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности  | 169              | -                  | -                | 169              |
| Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования   | 85 732           | 222 385            | 1 798 380        | 2 106 497        |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые              | 2 919            | 8 327              | 31 890           | 43 136           |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | 819 076          | 2 174 927          | 2 662 516        | 5 656 519        |
| Прочие обязательства   | 32 526           | -                  | -                | 32 526           |
| <b>Итого обязательств</b>  | <b>940 422</b>   | <b>2 405 639</b>   | <b>4 492 786</b> | <b>7 838 847</b> |
| <b>Совокупный запас ликвидности</b>  | <b>2 813 496</b> | <b>4 088 434</b>   | <b>1 165 213</b> | <b>1 165 213</b> |

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

|  | До 1 года        | От 1 года до 5 лет | Свыше 5 лет      | Итого            |
|--|------------------|--------------------|------------------|------------------|
| <b>Активы</b>  |                  |                    |                  |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 90 037           | -                  | -                | 90 037           |
| Депозиты в кредитных организациях  | 604 703          | -                  | -                | 604 703          |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток                                    | 1 710 210        | 3 126 908          | 2 278 825        | 7 115 943        |
| Дебиторская задолженность  | 788 310          | -                  | -                | 788 310          |
| <b>Итого активов</b>   | <b>3 193 260</b> | <b>3 126 908</b>   | <b>2 278 825</b> | <b>8 598 993</b> |
| <b>Обязательства</b>   |                  |                    |                  |                  |
| Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности  | 147              | -                  | -                | 147              |
| Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования   | 72 772           | 222 330            | 1 745 963        | 2 041 065        |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как страховые              | 2 927            | 8 760              | 31 794           | 43 481           |
| Обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ | 770 925          | 2 162 139          | 2 523 712        | 5 456 776        |
| Прочие обязательства   | 16 485           | -                  | -                | 16 485           |
| <b>Итого обязательств</b>  | <b>863 256</b>   | <b>2 393 229</b>   | <b>4 301 469</b> | <b>7 557 954</b> |
| <b>Совокупный запас ликвидности</b>  | <b>2 330 004</b> | <b>3 063 683</b>   | <b>1 041 039</b> | <b>1 041 039</b> |

## **18. Условные обязательства**

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

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

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

**Обязательства капитального характера.** На 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Группа не имел обязательств капитального характера.

## **19. Управление капиталом**

Фонд осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности.

В отношении деятельности Фонда применяются требования законов и законодательных актов Российской Федерации, а также приказы Министерства финансов РФ и Банка России – федерального органа исполнительной власти, осуществляющего принятие нормативных правовых актов, контроль и надзор в сфере финансовых рынков (в частности, пенсионного страхования). Подобные требования предусматривают не только государственное лицензирование деятельности и осуществление мониторинга за ней, но и определенные ограничения с целью минимизации риска неисполнения обязательств и неплатежеспособности пенсионных фондов в случае необходимости погашения возникших обязательств.

Минимальный размер уставного капитала негосударственного пенсионного фонда должен составлять не менее 150 млн рублей.

Минимальный размер собственных средств негосударственного пенсионного фонда, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 200 млн рублей.

На 31 декабря 2022 года величина собственных средств негосударственного пенсионного фонда, рассчитанная в порядке, установленном Банком России, составляет 489 622 тыс. рубля (по состоянию на 31 декабря 2021 года 474 340 тыс. рублей).

Размещение средств пенсионных резервов и собственных средств также регламентировано как по качеству активов (регламентируется набор активов и необходимые рейтинги надежности), так и по максимальной доле (в процентах от величины резервов или собственных средств), которую негосударственный пенсионный фонд может принять в покрытие. Нехватка качественных активов может служить сигналом для принятия мер, направленных на финансовое оздоровление.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Фонд полностью удовлетворял всем требованиям регулятора по размещению средств пенсионных резервов и собственных средств, а также требованиям к величине капитала.

## **20. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

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

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

### ***Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости***

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли (и производные финансовые инструменты), прочие финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включая финансовые активы, переданные без прекращения признания, или долгосрочные активы (выбывающие группы), классифицируемые как «предназначенные» для продажи, финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток учитываются в балансе по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, за исключением некоторых финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, по которым отсутствуют внешние независимые рыночные котировки (и некоторых финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток).

Справедливая стоимость этих активов была определена Группой на основании результатов недавней продажи долей в организациях - объектах инвестиций несвязанным третьим сторонам, анализа прочей относящейся к данному вопросу информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об организациях - объектах инвестиций, а также на основании применения других методик оценки.

В ходе применения методик оценки требовались некоторые допущения, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. (Замена любого из таких примененных допущений возможным альтернативным вариантом не приведет к существенному изменению прибыли, доходов, суммы активов или обязательств).

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

### ***Дебиторская задолженность и депозиты в кредитных организациях***

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

По мнению руководства Группы, справедливая стоимость дебиторской задолженности и депозитов в кредитных организациях на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года приблизительно равна балансовой стоимости активов. Это объясняется существующей практикой пересмотра процентных ставок с целью отражения текущих рыночных условий, в результате чего проценты по большинству остатков начисляются по ставкам, приблизительно равным рыночным процентным ставкам.

**Группа «Первый промышленный альянс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**  
*(в тыс. рублей)*

Стоимость активов, справедливая стоимость которых раскрывается:

|   | 31 декабря 2022 года |                        |           |           |
|---|----------------------|------------------------|-----------|-----------|
|   | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |           |           |
|   |                      | Уровень 1              | Уровень 2 | Уровень 3 |
| <b>Активы</b>   |                      |                        |           |           |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 111 207              | 111 207                | -         | -         |
| Депозиты в кредитных организациях   | 980 804              | -                      | -         | 980 804   |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 7 507 869            | 7 000 990              | 506 879   | -         |
| Дебиторская задолженность   | 404 180              | -                      | -         | 404 180   |
| Основные средства   | 2 623                | -                      | -         | 2 623     |
| Нематериальные активы   | 19                   | -                      | -         | 19        |
|   |                      |                        |           |           |
|   |                      | 31 декабря 2021 года   |           |           |
|   | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость |           |           |
|   |                      | Уровень 1              | Уровень 2 | Уровень 3 |
| <b>Активы</b>   |                      |                        |           |           |
| Денежные средства и их эквиваленты  | 90 037               | 90 037                 | -         | -         |
| Депозиты в кредитных организациях   | 604 703              | -                      | -         | 604 703   |
| Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток | 7 115 943            | 6 309 355              | 806 588   | -         |
| Дебиторская задолженность   | 788 310              | -                      | -         | 788 310   |
| Основные средства   | 3 232                | -                      | -         | 3 232     |
| Нематериальные активы   | 22                   | -                      | -         | 22        |

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

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

**Методы и допущения, использовавшиеся при определении справедливой стоимости**

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

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Группой исходя из имеющейся рыночной информации (при ее наличии) и надлежащих методов 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 руководство использует всю имеющуюся рыночную информацию.

**21. Операции со связанными сторонами**

Для целей составления данной консолидированной 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». При рассмотрении всех

**Группа «Первый промышленный альянс»**  
**Примечания к консолидированной финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**  
*(в тыс. рублей)*

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

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

Основной управленческий персонал Группы - Совет директоров, Президент.

Группа выделяет следующие категории связанных сторон:

- ПАО «КАМАЗ» - материнское предприятие Группы;
- Прочие связанные стороны – компании Группы «КАМАЗ»;
- Ключевой управленческий персонал Группы – Совет директоров, Президент.

В таблице ниже указаны обороты по операциям со связанными сторонами за 2022 и 2021 года:

| 2022 год                                | Материнское предприятие | Прочие связанные стороны | Ключевой управленческий персонал |
|---|-------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Взносы по пенсионной деятельности       | 178 656                 | 17 563                   | -                                |
| Прочие доходы за вычетом прочих доходов | 5 526                   | 543                      | -                                |
| Административные расходы                | 24                      | 952                      | 5 317                            |
| 2021 год                                | Материнское предприятие | Прочие связанные стороны | Ключевой управленческий персонал |
| Взносы по пенсионной деятельности       | 124 264                 | 13 225                   | -                                |
| Прочие доходы за вычетом прочих доходов | 3 842                   | 409                      | -                                |
| Административные расходы                | 1 218                   | 892                      | 4 851                            |

## 22. События после отчетной даты

Прочие события после отчетной даты, информация о которых подлежит раскрытию в отчетности, не имели места.



1 марта 2023 года

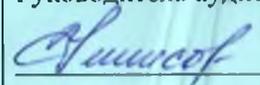
\_\_\_\_\_  
 Николаев А.Р.

Президент

\_\_\_\_\_  
 Антонова Н.С.  
 Главный бухгалтер

Прошито, пронумеровано и скреплено  
печатью 46 листов.

Генеральный директор  
ООО «ПрофИнвестАудит»,  
Руководитель аудита

 /Фетисова О.А./

