

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный Фонд Альфа»

Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности для негосударственных пенсионных фондов, установленными в Российской Федерации

Аудиторское заключение независимого аудитора

31 декабря 2025 года

Содержание

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ГОДОВАЯ БУХГАЛТЕРСКАЯ (ФИНАНСОВАЯ) ОТЧЕТНОСТЬ

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА на 31 декабря 2025 года	1
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА за 2025 год.....	2
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА за 2025 год.....	3
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА за 2025 год	4
ПРИМЕЧАНИЯ В СОСТАВЕ ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА на 31 декабря 2025 года	5
Примечание 1. Основная деятельность негосударственного пенсионного фонда	6
Примечание 2. Экономическая среда, в которой негосударственный пенсионный фонд осуществляет свою деятельность	7
Примечание 3. Основы составления бухгалтерской (финансовой) отчетности	8
Примечание 4. Принципы учетной политики, бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	9
Примечание 5. Денежные средства	22
Примечание 6. Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	22
Примечание 10. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах.....	23
Примечание 11. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: прочие размещенные средства, и прочая дебиторская задолженность.....	25
Примечание 12. Портфели договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17.....	26
Примечание 18. Нематериальные активы и капитальные вложения в них.....	39
Примечание 19. Основные средства и капитальные вложения в них	40
Примечание 20. Прочие активы	41
Примечание 24. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиты, займы и прочие привлеченные средства	41
Примечание 25. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: прочая кредиторская задолженность.....	42
Примечание 28. Прочие обязательства.....	42
Примечание 29. Капитал	42
Примечание 30. Управление капиталом.....	43
Примечание 31. Результат оказания страховых услуг по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	43
Примечание 32. Процентные доходы.....	45
Примечание 33. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	46
Примечание 38. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	47
Примечание 39. Процентные расходы	47
Примечание 41. Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	48
Примечание 42. Общие и административные расходы	49
Примечание 43. Прочие доходы и расходы	49
Примечание 44. Аренда.....	50
Примечание 45. Налог на прибыль.....	51
Примечание 46. Дивиденды.....	52
Примечание 50. Управление рисками	53
Примечание 54. Справедливая стоимость	66
Примечание 56. Операции со связанными сторонами	70
Примечание 57. События после окончания отчетного периода	73

Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»:

Заключение по результатам аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Мнение с оговоркой

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд Альфа» (далее – «Общество») на 31 декабря 2025 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Общества за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») и правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности для негосударственных пенсионных фондов, установленными в Российской Федерации.

Предмет аудита

Мы провели аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, которая включает:

- бухгалтерский баланс негосударственного пенсионного фонда на 31 декабря 2025 года;
- отчет о финансовых результатах негосударственного пенсионного фонда за 2025 год;
- отчет об изменениях капитала негосударственного пенсионного фонда за 2025 год;
- отчет о движении денежных средств негосударственного пенсионного фонда за 2025 год;
- примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности негосударственного пенсионного фонда, включая принципы учетной политики и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения с оговоркой

1 марта 2024 года Правительство Российской Федерации включило конечные материнские предприятия Общества, Общество с ограниченной ответственностью «ЮНС-Холдинг» и Акционерное общество «АБ Холдинг», в перечень экономически значимых организаций. Указ Президента Российской Федерации № 73 «О временном порядке раскрытия и предоставления информации хозяйственными обществами, являющимися экономически значимыми организациями, и некоторыми иными лицами» от 27 января 2024 года (далее – «Указ») запрещает раскрытие и предоставление информации, связанной с лицами/организациями, которые прямо или косвенно владеют долями/акциями в экономически значимой организации, а также с лицами/организациями, которые прямо или косвенно контролируют экономически значимую организацию, включая ее бенефициарных владельцев. Более того, в соответствии с Указом аудиторская организация не имеет права запрашивать такую информацию или требовать ее раскрытия и предоставления. В связи с этим мы не смогли выполнить аудиторские процедуры и получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении информации о связанных сторонах, в том числе о стороне, обладающей

Примечание в отношении электронных документов: контрольная сумма (хэш) годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества, в отношении которой мы выпустили настоящее аудиторское заключение независимого аудитора, в соответствии с алгоритмом (ГОСТ Р 34.11-2012 256-бит) – 928484B8EC310B002A680973A81CB8C0B8430A8483C9DBFFBA4943B46928986D

конечным контролем, которая либо раскрыта, либо оставлена нераскрытой руководством Общества в примечаниях к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2025 год, в том числе в отношении любых соответствующих остатков на 31 декабря 2025 года, операций за 2025 год и событий после 31 декабря 2025 года. Следовательно, мы не смогли определить, требуется ли внесение корректировок в примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за 2025 год.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности согласно указанным стандартам далее описаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности» нашего заключения.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Независимость

Мы независимы по отношению к Обществу в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), в отношении требований независимости, применимых к аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций, и этическими требованиями Федерального закона от 30 декабря 2008 года № 307-ФЗ «Об аудиторской деятельности», Кодекса профессиональной этики аудиторов и Правил независимости аудиторов и аудиторских организаций, применимыми к аудиту бухгалтерской (финансовой) отчетности общественно значимых организаций в Российской Федерации. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В дополнение к вопросу, изложенному в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», мы определили указанный ниже вопрос как ключевой вопрос аудита, информацию о котором необходимо сообщить в нашем заключении.

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
<p>Оценка активов и обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений</p> <p>Мы уделили особое внимание данному вопросу в связи с существенностью активов и обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, а также в связи с тем, что расчет соответствующих активов и обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений предполагает использование руководством значительных суждений и оценок.</p> <p>Оценка активов и обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений производится актуарными методами с использованием различных актуарных и экономических допущений, которые среди прочего включают предположения об уровне страхового риска, уровне расходов и наступлении иных событий, покрываемых договорами негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, а также о ставке дисконтирования, и предполагает использование значительного объема данных, необходимых для оценки приведенной стоимости будущих денежных потоков по выполнению договоров негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений.</p> <p>Дополнительно проводится проверка, является ли группа договоров страхования обременительной, с целью расчета и оценки последующих изменений компонента убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия. Компонент убытка отражает сумму убытка, признаваемую немедленно при первоначальном признании или в последующие периоды, если группа договоров становится обременительной.</p> <p>В Примечании 4 «Принципы учетной политики, бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики» и Примечании 12 «Портфели договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17» к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности представлена подробная информация об обязательствах по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений.</p>	<p>Мы оценили основные методики, использованные Обществом для расчета активов и обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, на предмет их соответствия требованиям МСФО (IFRS) 17.</p> <p>Мы провели на выборочной основе процедуры проверки по существу исходных данных, которые были использованы для расчета активов и обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений.</p> <p>Мы провели проверку корректности классификации договоров негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений в соответствии с требованиями стандарта МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».</p> <p>Мы провели на выборочной основе проверку допущений, которые используются руководством при оценке и расчете активов и обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений. Наша работа включала сравнение основных допущений с нашими собственными знаниями о текущей ситуации на рынке негосударственных пенсионных фондов и специфике бизнеса Общества, фактических результатах деятельности Общества, а также различные аналитические и другие процедуры.</p> <p>Мы провели на выборочной основе независимый пересчет активов и обязательств по группам договоров негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, включая компонент убытка в составе обязательства по оставшейся части покрытия, и сравнили полученные результаты с оценкой руководства, отраженной в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.</p> <p>Мы осуществили проверку раскрытия информации в отношении активов и обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, представленной в примечаниях к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности.</p> <p>В ходе проведения аудита аудиторской группой были привлечены внутренние эксперты – актуарии для выполнения некоторых процедур, указанных выше.</p>

Прочие сведения – взаимодействие с Обществом

Запрет на раскрытие и предоставление информации, описанный в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой», не является основанием для отказа аудиторской организации от взаимодействия с Обществом или ограничения такого взаимодействия в соответствии с пунктом 2(11) Указа.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в соответствии с МСФО и правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности для негосударственных пенсионных фондов, установленными в Российской Федерации, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества.

Ответственность аудитора за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 бухгалтерской (финансовой) отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой бухгалтерской (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;

- 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 Общества;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 Общества 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 бухгалтерской (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 Общество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита годовой бухгалтерской (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.

Отчет в соответствии с другими законодательными и нормативными требованиями

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями статьи 22 Федерального закона Российской Федерации от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах»

Руководство Общества несет ответственность за выполнение Обществом требований к ведению пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения, счетов долгосрочных сбережений, а также осуществлению выплат негосударственных пенсий, периодических выплат по договорам долгосрочных сбережений, единовременных выплат по договорам долгосрочных сбережений, выкупных сумм, выплат правопреемникам, установленных Федеральным законом Российской Федерации от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» (далее – «Федеральный закон») и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, регулирующими деятельность негосударственных пенсионных фондов.

В соответствии с требованиями статьи 22 Федерального закона в ходе аудита годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Общества за 2025 год мы провели процедуры с целью проверки:

- соответствия порядка ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения и счетов долгосрочных сбережений порядку, установленному Федеральным законом и нормативными правовыми актами Российской Федерации, регулирующими деятельность негосударственных пенсионных фондов;
- соответствия порядка осуществления выплат негосударственных пенсий, периодических выплат по договорам долгосрочных сбережений, выкупных сумм, единовременных выплат по договорам долгосрочных сбережений, выплат правопреемникам порядку, установленному Федеральным законом и нормативными правовыми актами Российской Федерации, регулирующими деятельность негосударственных пенсионных фондов;
- того, что бухгалтерская (финансовая) отчетность специализированного депозитария по формированию и размещению средств пенсионных резервов Общества является частью финансовой информации, на основе которой была подготовлена годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2025 год.

Указанные процедуры, выбранные на основе нашего суждения, ограничивались запросами, анализом, изучением внутренних организационно-распорядительных и иных документов Общества, сравнением утвержденных внутренних требований Общества, порядков и методик с требованиями, установленными Федеральным законом и иными нормативными актами Российской Федерации, а также пересчетом, сравнением и сверкой числовых значений и иной информации.

При этом обращаем внимание, что мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Общества, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Общества на 31 декабря 2025 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Общества за 2025 год в соответствии с МСФО и правилами составления годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности для негосударственных пенсионных фондов, установленными в Российской Федерации. При этом мы также обращаем внимание на вопрос, изложенный в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения.

В результате проведенных нами процедур установлено следующее:

- 1) в части выполнения Обществом по состоянию на 31 декабря 2025 года требований Федерального закона к порядку ведения пенсионных счетов негосударственного пенсионного

обеспечения и счетов долгосрочных сбережений, установленному нормативно-правовыми актами Российской Федерации:

- а) Общество осуществляет ведение пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения самостоятельно;
 - б) Общество осуществляет ведение счетов долгосрочных сбережений самостоятельно.
- 2) в части выполнения Обществом по состоянию на 31 декабря 2025 года требований Федерального закона к порядку осуществления выплат негосударственных пенсий, периодических выплат по договорам долгосрочных сбережений, единовременных выплат по договорам долгосрочных сбережений, выкупных сумм, выплат правопреемникам, установленному нормативно-правовыми актами Российской Федерации:
- а) Общество осуществляло периодические выплаты по договорам долгосрочных сбережений и единовременные выплаты по договорам долгосрочных сбережений в соответствии с правилами формирования долгосрочных сбережений Общества и условиями заключенных договоров долгосрочных сбережений;
 - б) Общество осуществляло выплаты выкупных сумм вкладчикам и (или) участникам (их правопреемникам) или перевод выкупных сумм в другой пенсионный фонд;
 - в) пенсионные правила Общества, определяющие порядок и условия исполнения Обществом обязательств по пенсионным договорам досрочного негосударственного пенсионного обеспечения, подготовлены Обществом в соответствии с требованиями пункта 2.1 статьи 9 Федерального закона;
 - г) правила формирования долгосрочных сбережений Общества, определяющие порядок и условия исполнения обязательств Общества по договорам долгосрочных сбережений, подготовлены Обществом в соответствии с требованиями пункта 2.2 статьи 9 Федерального закона;
 - д) денежные средства Общества, составляющие пенсионные резервы, размещены в кредитных организациях, и имеющаяся в Обществе документация в отношении данных кредитных организаций содержит анализ в части их соответствия требованиям, установленным законодательством Российской Федерации к кредитным организациям – участникам системы обязательного страхования вкладов в банках Российской Федерации;
- 3) Бухгалтерская (финансовая) отчетность специализированного депозитария по формированию и размещению средств пенсионных резервов Общества является частью финансовой информации, на основе которой была подготовлена годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Общества за 2025 год, в отношении которой мы выразили мнение в разделе «Мнение с оговоркой» данного заключения.

Процедуры в отношении выполнения требований к ведению пенсионных счетов негосударственного пенсионного обеспечения, счетов долгосрочных сбережений, порядку осуществления выплат негосударственных пенсий, периодических выплат по договорам долгосрочных сбережений, единовременных выплат по договорам долгосрочных сбережений, выкупных сумм, выплат правопреемникам и бухгалтерской (финансовой) отчетности специализированного депозитария по формированию и размещению средств пенсионных резервов Общества были проведены нами исключительно для целей проверки соответствия требованиям Федерального закона и иных нормативных актов Российской Федерации.

13 марта 2026 года

Москва, Российская Федерация

**Подписано цифровой
подписью: Кочетков
Владимир
Михайлович**

Кочетков Владимир Михайлович, лицо, уполномоченное Генеральным директором на подписание от имени Акционерного общества «Технологии Доверия – Аудит» (основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) – 12006020338), руководитель аудита (ОРНЗ – 21906099887)

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
Бухгалтерский баланс негосударственного пенсионного фонда на 31 декабря 2025 года

Код территории по ОКАТО	Код негосударственного пенсионного фонда			
	по ОКПО	ОГРН	ИНН	Регистрационный номер
45296559000	56891011	1247700546686	9725166257	1Р-446

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА на 31 декабря 2025 года

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа» (АО «НПФ Альфа»)

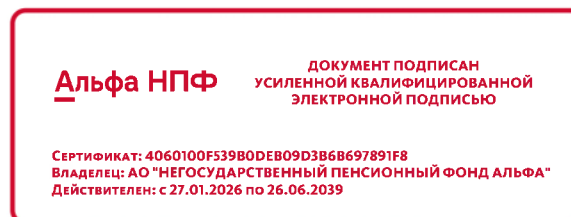
Почтовый адрес: 115280, Город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Даниловский, пр-кт Лихачёва, д. 15, помещ. 2/10

Код формы по ОКУД 0420201
 Годовая, (тыс. руб.)

№	Наименование показателя	Номер примечания	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
1	2	3	4	5
Раздел I. Активы				
1	Денежные средства	5	20 517	7 599
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:		11 368 694	-
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		11 368 694	-
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		12 031 564	794 285
5	депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	10	4 494 773	759 092
6	прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	11	7 536 791	35 193
7	Нематериальные активы и капитальные вложения в них	18	144 689	30 032
8	Основные средства и капитальные вложения в них	19	189 569	16 887
9	Отложенные налоговые активы		212 167	22 027
10	Прочие активы	20	25 366	15 751
11	Итого активов		23 992 566	886 581
Раздел II. Обязательства				
12	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		441 760	13 467
13	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	24	164 486	1 087
14	прочая кредиторская задолженность	25	277 274	12 380
15	Обязательства по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, в том числе:		21 902 915	172 413
16	обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	12	21 902 915	172 413
17	Обязательство по текущему налогу на прибыль		361	-
18	Прочие обязательства	28	95 562	38 116
19	Итого обязательств		22 440 598	223 997
Раздел III. Капитал				
20	Уставный капитал		200 000	200 000
21	Добавочный капитал		1 787 000	552 000
22	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		(435 032)	(89 416)
23	Итого капитала		1 551 968	662 584
24	Итого капитала и обязательств		23 992 566	886 581

Генеральный директор
 (должность руководителя)

13 марта 2026 года



Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
Отчет о финансовых результатах негосударственного пенсионного фонда за 2025 год

Код территории по ОКАТО	Код негосударственного пенсионного фонда			
	по ОКПО	ОГРН	ИНН	Регистрационный номер
45296559000	56891011	1247700546686	9725166257	1Р-446

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА за 2025 год

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа» (АО «НПФ Альфа»)

Почтовый адрес: 115280, Город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Даниловский, пр-кт Лихачёва, д. 15, помещ. 2/10

Код формы по ОКУД 0420202
 Годовая, (тыс. руб.)

№	Наименование показателя	Номер примечания	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Деятельность по обязательному пенсионному страхованию, негосударственному пенсионному обеспечению и формированию долгосрочных сбережений				
1	Выручка по страхованию по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, в том числе:		43 870	284
2	-суммы, связанные с оказанием услуг	31	30 625	273
3	-суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам	31	13 245	11
4	Расходы по страхованию по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, в том числе:		(616 068)	(71 774)
5	-убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	31	(438 063)	(26 729)
6	-амортизация аквизиционных денежных потоков	31	(13 245)	(11)
7	-возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	31	(164 760)	(45 034)
8	Результат оказания страховых услуг по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений		(572 198)	(71 490)
Раздел II. Инвестиционная и финансовая деятельность				
9	Процентные доходы	32	1 542 744	27 182
10	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:		110 153	(1)
11	-доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	33	110 153	(1)
12	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(206)	-
13	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, в том числе:		(3 382)	(10)
14	-доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости		(3 382)	(10)
15	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой		(15 592)	-
16	Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	38	5 022	-
17	Процентные расходы	39	(13 862)	(64)
18	Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений	41	(1 227 701)	(2 058)
19	Итого доходов (расходов) от инвестиционной и финансовой деятельности		397 176	25 049
Раздел III. Прочие операционные доходы и расходы				
20	Общие и административные расходы	42	(384 862)	(65 027)
21	Прочие доходы	43	5 941	25
22	Прочие расходы	43	(16)	-
23	Итого доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		(378 937)	(65 002)
24	Прибыль (убыток) до налогообложения		(553 959)	(111 443)
25	Налог на прибыль, в том числе:		189 349	22 027
26	-текущий налог на прибыль	45	(791)	-
27	-отложенный налог на прибыль		190 140	22 027
28	Прибыль (убыток) после налогообложения		(364 610)	(89 416)
Раздел IV. Прочий совокупный доход				
29	Итого совокупного дохода (расхода) за отчетный период		(364 610)	(89 416)

**Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
Отчет об изменениях капитала негосударственного пенсионного фонда за 2025 год**

Код территории по ОКАТО	Код негосударственного пенсионного фонда			
	по ОКПО	ОГРН	ИНН	Регистрационный номер
45296559000	56891011	1247700546686	9725166257	1Р-446

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ КАПИТАЛА НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА за 2025 год

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа» (АО «НПФ Альфа»)

Почтовый адрес: 115280, Город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Даниловский, пр-кт Лихачёва, д. 15, помещ. 2/10

Код формы по ОКУД 0420203
Годовая, (тыс. руб.)

№	Наименование показателя	Номер примечания	Уставный капитал	Добавочный капитал	Резервный капитал	Собственные акции, принадлежащие обществу	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Остаток на 1 января 2024 года		-	-	-	-	-	-
2	Прибыль (убыток) после налогообложения		-	-	-	-	(89 416)	(89 416)
3	Дополнительный выпуск акций		200 000	-	-	-	-	200 000
4	Прочие взносы акционеров		-	552 000	-	-	-	552 000
5	Остаток на 31 декабря 2024 года		200 000	552 000	-	-	(89 416)	662 584
6	Прибыль (убыток) после налогообложения		-	-	-	-	(364 610)	(364 610)
7	Прочие взносы акционеров		-	1 235 000	-	-	-	1 235 000
8	Прочее движение резервов		-	-	-	-	18 994	18 994
9	Остаток на 31 декабря 2025 года		200 000	1 787 000	-	-	(435 032)	1 551 968

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
Отчет о движении денежных средств негосударственного пенсионного фонда за 2025 год

Код территории по ОКАТО	Код негосударственного пенсионного фонда			
	по ОКПО	ОГРН	ИНН	Регистрационный номер
45296559000	56891011	1247700546686	9725166257	1Р-446

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА за 2025 год

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа» (АО «НПФ Альфа»)

Почтовый адрес: 115280, Город Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Даниловский, пр-кт Лихачёва, д. 15, помещ. 2/10

Код формы по ОКУД 0420204
 Годовая, (тыс. руб.)

№	Наименование показателя	Номер Примечания	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4	5
Раздел I. Денежные потоки от операционной деятельности				
1	Взносы, полученные по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений		21 805 208	149 027
2	Выплаты по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений		(1 069 671)	(729)
3	Оплата аквизиционных денежных потоков		(368 134)	-
4	Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам		(367 857)	(63 095)
5	Выплата вознаграждения специализированному депозитарию		(4 825)	-
6	Поступления от продажи и погашения финансовых активов или от размещения финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		3 273 294	-
7	Платежи в связи с приобретением финансовых активов или погашением финансовых обязательств, в обязательном порядке классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(14 382 959)	-
8	Оплата прочих административных и операционных расходов		(82 836)	(7 239)
9	Поступления дивидендов и иных аналогичных выплат		4 455	-
10	Проценты полученные		1 428 734	8 999
11	Уплаченный налог на прибыль		(430)	-
12	Прочие денежные потоки от операционной деятельности		(497 890)	(4 101)
13	Сальдо денежных потоков от операционной деятельности		9 737 089	82 862
Раздел II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
14	Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств		(6 460)	(20 129)
15	Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов		(119 582)	(30 330)
16	Поступления от продажи и погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		387 056 740	387 890
17	Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(397 844 804)	(1 164 014)
18	Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности		(10 914 106)	(826 583)
Раздел III. Денежные потоки от финансовой деятельности				
19	Погашение кредитов, займов и прочих привлеченных средств, оцениваемых по амортизированной стоимости, в том числе:		(45 065)	(680)
20	-платежи в погашение обязательств по договорам аренды	44	(45 065)	(680)
21	Поступления от выпуска акций		-	200 000
22	Прочие поступления от финансовой деятельности		1 235 000	552 000
23	Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности		1 189 935	751 320
24	Сальдо денежных потоков за отчетный период		12 918	7 599
25	Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало периода	5	7 599	-
26	Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец периода		20 517	7 599

**ПРИМЕЧАНИЯ
В СОСТАВЕ ГОДОВОЙ БУХГАЛТЕРСКОЙ (ФИНАНСОВОЙ) ОТЧЕТНОСТИ
НЕГОСУДАРСТВЕННОГО ПЕНСИОННОГО ФОНДА на 31 декабря 2025 года**

**Акционерное общество
«Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
(АО «НПФ Альфа»)**

Примечание 1. Основная деятельность негосударственного пенсионного фонда

Таблица 1.1

№	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Номер лицензии, срок действия, дата выдачи	№ 446 от 14 ноября 2024 года
2	Деятельность, осуществляемая негосударственным пенсионным фондом	Основная деятельность АО «НПФ Альфа» (далее – «Фонд») заключается в предоставлении услуг по негосударственному пенсионному обеспечению, включая деятельность по формированию долгосрочных сбережений. Деятельность Фонда по негосударственному пенсионному обеспечению (далее – «НПО») его участников осуществляется в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения и включает в себя аккумулирование пенсионных взносов, размещение пенсионных резервов, учет пенсионных обязательств Фонда, назначение и выплату негосударственных пенсий участникам Фонда.
3	Количество и места нахождения филиалов негосударственного пенсионного фонда, открытых на территории Российской Федерации	По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года филиалов, открытых на территории Российской Федерации, у Фонда не было.
4	Наименование и место нахождения материнской организации негосударственного пенсионного фонда. Информация о бенефициарном владельце негосударственного пенсионного фонда	По состоянию на 31 декабря 2025 года конечными материнскими компаниями Фонда являются ООО «ЮНС-Холдинг» и АО «АБ Холдинг». С 1 марта 2024 года в соответствии с Федеральным законом №470-ФЗ «Об особенностях регулирования корпоративных отношений в хозяйственных обществах, являющихся экономически значимыми организациями» ООО «ЮНС-Холдинг» и АО «АБ Холдинг» включены в перечень экономически значимых организаций. Указ Президента Российской Федерации от 27 января 2024 года №973 «О временном порядке раскрытия и предоставления информации хозяйствующими обществами, являющимися экономически значимыми организациями, и некоторыми связанными с ними лицами» запрещает раскрытие и предоставление информации о лицах, прямо или косвенно владеющих акциями (долями в уставных капиталах) экономически значимой организации, а также о лицах, прямо или косвенно контролирующих экономически значимую организацию, включая ее бенефициарных владельцев. Таким образом, Фонд не раскрывает информацию о своих конечных бенефициарных владельцах.
5	Место нахождения негосударственного пенсионного фонда	115280, г. Москва, вн. тер. г. муниципальный округ Даниловский, пр-кт Лихачева, д. 15, помещ. 2/10
6	Наименование управляющей компании (наименования управляющих компаний) негосударственного пенсионного фонда, номер лицензии	По состоянию на 31 декабря 2025 года заключены договоры с управляющими компаниями: – Общество с ограниченной ответственностью «Управляющая компания «Альфа-Капитал», имеющее лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 22 сентября 1998 года № 21-000- 1-00028; – Акционерное общество ВИМ Инвестиции, имеющее лицензию на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами от 6 марта 2002 года № 21-000-1-00059.
7	Наименование специализированного депозитария негосударственного пенсионного фонда, номер лицензии, дата выдачи и срок действия лицензии, орган, выдавший лицензию на осуществление депозитарной деятельности	Акционерное общество «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ» (АО «Специализированный депозитарий «ИНФИНИТУМ»). Лицензия от 31 октября 2003 года № 045-07071-000100 на осуществление депозитарной деятельности и лицензия от 4 октября 2000 года № 22-000-1-00013 на осуществление деятельности специализированного депозитария инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов.
8	Фактическая численность работников негосударственного пенсионного фонда на начало и конец отчетного периода	Численность персонала Фонда по состоянию на 31 декабря 2025 года составила 96 человек, на 31 декабря 2024 года составила 53 человека.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
Примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Примечание 2. Экономическая среда, в которой негосударственный пенсионный фонд осуществляет свою деятельность

Таблица 2.1

№ 1	Наименование показателя 2	Текстовое пояснение 3
1	Основные факторы и влияния, определяющие финансовые результаты	<p>Не смотря на введенные санкции против Российской Федерации, они не оказывают существенного влияния на работу АО «НПФ Альфа».</p> <p>Все обязательства, принятые на себя, Фонд исполняет своевременно. Фонд адаптировал свою работу к изменяющимся реалиям, продолжая развивать свои продукты, сервисы и услуги в интересах клиентов.</p> <p>Долгосрочные последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.</p>
2	Изменения внешней среды, в которой функционирует негосударственный пенсионный фонд, реакция на эти изменения	<p>Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Экономика страны особенно чувствительна к ценам на нефть и газ. Правовая, налоговая и нормативная система продолжают развиваться и подвержены часто вносимым изменениям, а также допускают возможность разных толкований.</p> <p>В 2025 г. сохраняется значительная геополитическая напряженность. Ряд стран ввел и продолжает вводить значительные санкции в отношении российских юридических и физических лиц, включая крупнейшие российские компании и целые отрасли экономики, что привело к сбоям на мировых финансовых рынках. Кроме того, ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Несмотря на восстановление объемов торгов, финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.</p> <p>В 2025 г. рост российской экономики продолжился, однако замедлился по сравнению с предыдущим годом, прирост ВВП составил 1,0% (4,9% за 2024 г.). По итогам года инфляция замедлилась до 5,6% (9,5% в 2024 г.). Благодаря замедлению инфляционного давления во втором полугодии и необходимости поддержки экономического роста Банк России приступил к циклу снижения ключевой ставки, постепенно снизив ее с 21,0% в июне 2025 г. до 16,0% в декабре 2025 г. Тренд на снижение ключевой ставки продолжился, и в феврале 2026 г. Банк России снизил ставку с 16,0% до 15,5%.</p> <p>В июне 2024 г. США ввели санкции в отношении Московской биржи, а также входящих в ее группу Национального клирингового центра (НКЦ) и Национального расчетного депозитария (НРД). В связи с этим с 13 июня 2024 года торги долларами и евро, а также инструментами, предполагающими использование этих валют при расчете, на Московской бирже были приостановлены. При этом операции с долларом США и евро продолжают проводиться на внебиржевом рынке. С момента приостановки торгов на Московской бирже официальные курсы доллара США и евро к рублю устанавливаются на основе данных отчетности кредитных организаций или данных цифровых платформ внебиржевых торгов. За счет мер, предпринятых Банком России в 2025 г., направленных на жесткую денежно-кредитную в первом полугодии, высоких требований к продаже валютной выручки экспортерами, а также структурного дефицита валюты на рынке из-за ограничений на её вывод и снижения спроса на импорт национальная валюта укрепилась в 2025 г. с 101,68 до 78,23 (1 Доллар США), с 106,10 до 92,09 (1 Евро) и с 13,43 до 11,16 (1 Юань).</p> <p>Руководство предпринимает все необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Фонда, следит за развитием ситуации и в настоящий момент не может надежно оценить влияние неопределенности и текущих событий на операции Фонда.</p>

Примечание 3. Основы составления бухгалтерской (финансовой) отчетности

Таблица 3.1

№	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Основы подготовки бухгалтерской (финансовой) отчетности	<p>Настоящая годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность подготовлена в соответствии с Отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (ОСБУ) и в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). Согласно Указанию Банка России от 16 августа 2022 года № 6219-У «Об установлении срока начала обязательного применения Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 17 «Договоры страхования» и Международного стандарта финансовой отчетности (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» страховыми организациями, обществами взаимного страхования и негосударственными пенсионными фондами, о внесении изменений в отдельные нормативные акты Банка России по вопросам бухгалтерского учета и бухгалтерской (финансовой) отчетности некредитных финансовых организаций и об отмене отдельных нормативных актов Банка России по вопросам ведения некредитными финансовыми организациями бухгалтерского учета», страховые организации, общества взаимного страхования и негосударственные пенсионные фонды обязаны применять МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» с 1 января 2025 года и с отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Руководство Фонда приняло решение применять МСФО (IFRS) 17 с этой даты. Таким образом, при составлении настоящей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности применены МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» и МСФО 9 «Финансовые инструменты».</p> <p>Активы и обязательства Фонда представлены в бухгалтерском балансе в порядке ликвидности.</p>
2	База (базы) оценки, использованная (использованные) при составлении бухгалтерской (финансовой) отчетности	<p>Подготовка годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности требует использования оценок и допущений, которые воздействуют на отражаемые в отчетности суммы активов и обязательств, условных активов и обязательств на дату составления отчетности, а также на отражаемые доходов и расходов в течение отчетного периода. Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у Руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты, в конечном итоге, могут отличаться от этих оценок.</p> <p>Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.</p> <p>Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения.</p> <p>Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства, Фонд учитывает характеристики актива или обязательства, если бы участники рынка учитывали такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки.</p>
3	Причины реклассификации сравнительных сумм	Фонд применяет МСФО 17. Эффект от перехода с МСФО 4 на МСФО 17 на Прибыль (убыток) после налогообложения за 2024 год составил (23 100) тыс. руб.
4	Описание реклассификации сравнительных сумм (включая информацию по состоянию на начало предыдущего отчетного года)	Не применимо.
5	Сумма каждого показателя, который является предметом реклассификации	Не применимо.
6	Существенное влияние ретроспективного применения учетной политики на сравнительную информацию на начало предыдущего отчетного года, существенное влияние ретроспективного пересчета или реклассификации остатков на начало предыдущего отчетного года в связи с исправлением ошибок	Не применимо.

Примечание 4. Принципы учетной политики, бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Таблица 4.1

№	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
Раздел I. Влияние бухгалтерских оценок и допущений		
1	Суждения (помимо тех, которые связаны с оценкой), которые были выработаны руководством в процессе применения учетной политики и которые оказывают существенное влияние на суммы, отраженные в бухгалтерской (финансовой) отчетности	Информация о суждениях, использованных при применении учетной политики, которые оказали наиболее существенное влияние на величины, признанные в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности, включает оценку сферы применения стандарта МСФО 17 к выпускаемым Фондом договорам – описание оценки представлено ниже в данном Примечании. Оценка сферы применения стандарта МСФО 17 к выпускаемым Фондом договорам. МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации по договорам страхования и прочим договорам, относящимся к сфере применения настоящего стандарта. При применении МСФО (IFRS) 17 Фонд учитывает свои действительные права и обязанности, независимо от того, обусловлены они договором, законом или нормативными актами. Сфера применения «Организация должна применять МСФО (IFRS) 17: (а) к выпущенным ею договорам страхования, включая договоры перестрахования; (б) к удерживаемым ею договорам перестрахования; (с) к выпущенным ею инвестиционным договорам с условиями дискреционного участия при условии, что организация также выпускает договоры страхования. Все ссылки в МСФО (IFRS) 17 на договоры страхования также относятся: а) к удерживаемым договорам перестрахования, за исключением: (i) ссылок на выпущенные договоры страхования; и (ii) случаев, описанных в пунктах 60 – 70А; (б) к инвестиционным договорам с условиями дискреционного участия, указанным в пункте 3(с), за исключением ссылки в пункте 3(с) на договоры страхования и случаев, описанных в пункте 71». По состоянию на 31 декабря 2025 года балансовая стоимость обязательств Фонда, возникающих по договорам, относящимся к сфере применения МСФО (IFRS) 17, составляет 21 921 910 тыс. руб., что составляет 97,7 % балансовой стоимости всех обязательств Фонда. Фонд считает, что эта сумма является существенной по сравнению с общей балансовой стоимостью всех его обязательств. На основе выполненной оценки Фонд заключает, что по состоянию на 31 декабря 2025 года все выпущенные Фондом договоры ПДС и НПО находятся в сфере применения МСФО 17.
2	Влияние бухгалтерских оценок и допущений на признанные активы и обязательства (указываются показатели отчетности, на суммы которых профессиональные оценки и допущения оказывают существенное влияние, и приводятся комментарии в отношении того, каким образом влияют профессиональные суждения на оценку этих показателей)	Фонд производит оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств. Оценки и допущения постоянно анализируются на основе опыта Руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению Руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения Учетной политики Руководство также использует профессиональные суждения и оценки. Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение финансового года, включают: оценку по амортизированной стоимости, справедливой стоимости через прибыль или убыток. Справедливая стоимость через прибыль или убыток: (а) бизнес-модели, используемой Фондом для управления финансовыми активами, и (б) характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Расчет справедливой стоимости финансовых инструментов проводится Фондом на основе доступной рыночной информации, если таковая имеется, и надлежащих методик оценки. Однако для интерпретации рыночных данных в целях расчета справедливой стоимости требуется профессиональное суждение. Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые не котируются на активных рынках, определяется с применением методик оценки. Насколько это применимо, в моделях используется только имеющаяся рыночная информация, скорректированная с учетом кредитного качества контрагентов, однако некоторые области требуют прочих оценок руководства. Изменения в оценке этих факторов могут повлиять на отражаемую в отчетности справедливую стоимость. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. Оценка финансовых активов по амортизированной стоимости: (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и (б) 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. Проверка на наличие признаков обесценения проводится ежегодно.

Примечание 4. Принципы учетной политики, бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

№	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
3	Способы определения исходных данных, используемых для оценки обязательств по аренде, в том числе: ставка дисконтирования; срок договора аренды	<p>Первоначальное признание Обязательство по договору аренды признаются Фондом на дату начала аренды. На дату начала аренды обязательство по договору аренды оценивается Фондом по приведенной стоимости арендных платежей. Для расчета применяется ставка дисконтирования, определяемая из расчета кредитного спреда на основе данных G-Curve и ставок по публичному долгу ОФЗ по сроку погашения, наиболее близкому к сроку аренды. Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:</p> <ul style="list-style-type: none"> – фиксированные платежи; – переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды; – суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости; – цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Фонд исполнит этот опцион; – штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Фонд не будет прекращать аренду досрочно. <p>Последующий учет. Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. С даты начала аренды обязательство по договору переоценивается с учетом изменений арендных платежей в случае изменения срока аренды, изменения оценки опциона на заключение договора купли-продажи базового актива, при изменении сумм гарантии ликвидационной стоимости, при изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей. Обязательство переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования. Прекращение признания обязательств по договору аренды отражается на дату окончания договора аренды либо его досрочного расторжения.</p>
4	Информация об использованных исходных данных, допущениях и моделях оценки, в том числе: информация о методах, использованных для оценки договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, и способы определения исходных данных для применения этих методов; информация об изменениях методов и способов определения исходных данных, использованных для оценки договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, причины каждого изменения и вид затронутых договоров	<p>Фонд проводит проверку соблюдения критериев прямого участия для каждого типа модификаций договоров. Договоры, относящиеся к категории договоров с условием прямого участия, оцениваются по модели на основе переменного вознаграждения, все остальные договоры оцениваются по общей модели, т.к. не содержат условий прямого участия в доле определенного пула базовых статей. В качестве исходных данных используются данные персонифицированного учета, бухгалтерского учета, а также статистические и актуарные предположения. Принимая во внимание короткий период накопления собственной статистики Фонда, то в качестве статистических и актуарных предположений используются предположения, рекомендованные СРО актуариев, данные, полученные на основе финансовой модели фонда и данные, построенные на основе актуарного суждения. В качестве метода оценки применяются актуарные методы построения денежных потоков по договорам долгосрочных сбережений и негосударственного пенсионного обеспечения, включая расходы на поддержание договоров. Моделирование денежных потоков осуществляется с учетом вероятностей их реализации.</p>
5	Информация об уровне доверительной вероятности, который использовался для расчета рисковой поправки на нефинансовый риск, и о кривой доходности (или диапазоне кривых доходности), которая используется для дисконтирования денежных потоков, изменчивость которых не зависит от доходности базовых статей. В случае если негосударственный пенсионный фонд для определения рисковой поправки на нефинансовый риск использует метод, отличный от метода, основанного на уровне доверительной вероятности, негосударственным пенсионным фондом раскрывается информация об используемом методе и уровне доверительной вероятности, который соответствует результатам такого метода	<p>Уровень доверительной вероятности, который используется для оценки рисковой поправки на нефинансовый риск (перцентиль распределения) покрывается диапазоном от 70% до 85%. Кривые доходности, которые используются для дисконтирования денежных потоков, изменчивость которых не зависит от доходности базовых статей строятся на основе кривой безкупонной доходности, публикуемой ПАО «Московская биржа» на https://www.moex.com/ru/marketdata/indices/state/g-curve/</p>

Примечание 4. Принципы учетной политики, бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

№	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
6	Подходы к оценке финансовых инструментов	<p>МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее – «МСФО (IFRS) 9») устанавливает принципы отражения финансовых активов и финансовых обязательств в годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности для представления пользователям уместной и полезной информации, позволяющей им оценить суммы, сроки возникновения и неопределенность будущих денежных потоков организации. Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации. Ниже представлено описание этих методов оценки. Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Амортизированная стоимость представляет собой стоимость финансового инструмента при первоначальном признании за вычетом выплат основного долга, но включая наращенные проценты, а для финансовых активов – за вычетом любого оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки. Метод эффективной процентной ставки – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Фонд классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависит от: (i) бизнес-модели Фонда для управления соответствующим портфелем активов и (ii) характеристик денежных потоков по активу. Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае, когда изменяется бизнес-модель управления этим портфелем в целом. Реклассификация производится перспективно с начала первого отчетного периода после изменения бизнес-модели. Фонд не менял свою бизнес-модель в течение текущего периода и не производил реклассификаций. Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ). На основании прогнозов Фонд оценивает ожидаемые кредитные убытки, связанные с долговыми инструментами, оцениваемыми по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и с рисками, возникающими в связи с обязательствами по предоставлению кредитов и договорами финансовой гарантии. Фонд оценивает ожидаемые кредитные убытки и признает оценочный резерв под кредитные убытки на каждую отчетную дату. Классификация – финансовые обязательства МСФО (IFRS) 9 в значительной степени сохраняет существующие в МСФО (IAS) 39 требования в отношении классификации финансовых обязательств. Фонд не классифицировал по своему усмотрению какие-либо обязательства как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток и не имеет намерения так делать.</p>
7	Переоценка активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте	Переоценка активов и обязательств осуществляется на отчетную дату и на дату совершения операции.
8	Непрерывность деятельности	Годовая бухгалтерская (финансовая) отчетность Фонда подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Фонда, существующие намерения, прибыльность операций и имеющиеся в наличии финансовые ресурсы. Руководство учитывает всю имеющуюся информацию о будущем, которая охватывает не менее двенадцати месяцев отчетного периода.
9	Информация в отношении пересчета показателей предыдущих периодов с учетом изменений общей покупательной способности рубля	Не применимо.
Раздел II. Изменения в учетной политике		
10	Описание изменений учетной политики, их причин и характера	На момент подготовки настоящей годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности Фонд применял все действующие на эту дату стандарты, включая МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 17. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 года и вступили в силу с 1 января 2025 года, существенного влияния не оказывают.

Примечание 4. Принципы учетной политики, бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

№	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
11	Причины и характер предстоящих изменений в учетной политике, ожидаемое влияние на бухгалтерскую (финансовую) отчетность или указание того, что такое влияние не может быть обоснованно оценено	<p>Новые учетные положения. Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся после 1 января 2025 года и которые Фонд еще не принял досрочно:</p> <ul style="list-style-type: none"> – МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). – МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). – Ежегодные усовершенствования МСФО – Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты). – Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения не окажут значительного влияния на годовую бухгалтерскую (финансовую) отчетность Фонда.
Раздел III. Принципы учетной политики. Критерии признания и база оценки финансовых инструментов		
12	Критерии признания и база оценки денежных средств. Компоненты денежных средств и их эквивалентов	Денежные средства и их эквиваленты представляют собой активы, которые могут быть конвертированы в денежные средства в течение одного дня. Денежные средства и их эквиваленты включают наличные денежные средства и остатки на корреспондентских счетах в других банках, денежные средства на брокерских счетах, а также депозиты «овернайт». Для целей подготовки отчета о движении денежных средств из состава денежных средств и их эквивалентов исключаются суммы, в отношении использования которых имеются какие-либо ограничения.
13	Критерии признания и база оценки депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	Депозиты отражаются при предоставлении денежных средств банкам-контрагентам, подлежащих погашению на установленную или определяемую дату, при этом отсутствует намерение перепродать возникшую непроизводную задолженность, не котируемую на открытом рынке. В состав депозитов включаются текущие срочные депозиты в банках, за исключением депозитов «овернайт». Средства в банках отражаются по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процентов.
14	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	<p>Финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если они не удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных потоков, или в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и посредством продажи финансовых активов. В отношении финансовых активов, отнесенных в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки не производится. Справедливая стоимость финансовых инструментов определяется на основании рыночных котировок. Стоимость ценной бумаги изменяется в результате:</p> <ul style="list-style-type: none"> – признания процентного дохода по долговой ценной бумаге; – выплаты процентов и частичного гашения номинала долговой ценной бумаги; – валютной переоценки стоимости долговой ценной бумаги, если ее номинал выражен в валюте, отличной от валюты Российской Федерации; – переоценки справедливой стоимости долговой/долевой ценной бумаги. <p>В соответствии с п.3.1.2 МСФО (IFRS) 9 финансовые активы в момент покупки или продажи отражаются по дате заключения сделки.</p> <p>Изменение справедливой стоимости отражается в составе прибыли или убытка. Переоценка справедливой стоимости производится: на ежедневной основе; на конец каждого месяца; в день отражения операции покупки или продажи ценных бумаг, относящихся к данному выпуску. Последующая оценка производится отдельно для каждой партии долговых ценных бумаг.</p>
15	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Не применимо.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
Примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Примечание 4. Принципы учетной политики, бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

№	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
16	Порядок признания и последующего учета финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	После первоначального признания и до прекращения признания ценные бумаги оцениваются по амортизированной стоимости. Под амортизированной стоимостью долговой ценной бумаги признается сумма, в которой долговая ценная бумага оценивается при первоначальном признании за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, полученных процентных доходов, увеличенная на начисленные процентные доходы (уменьшенная на начисленные процентные расходы), а также уменьшенная на величину обесценения, отражаемую на балансовом счете по учету резервов под обесценение.
17	Порядок признания и последующего учета инвестиций в дочерние, совместно контролируемые и ассоциированные предприятия	Не применимо.
18	Порядок признания и последующего учета прочих финансовых активов	При первоначальном признании прочих активов, прочие активы признаются в сумме, эквивалентной произведенным затратам в соответствии с критериями признания активов, только тогда, когда Фонд становится стороной по договору. Последующий учет производится в соответствии с предназначением прочего актива и предполагаемым сроком его использования.
19	Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	Не применимо
20	Порядок признания и последующего учета финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости	Финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.
21	Порядок проведения взаимозачетов финансовых активов и финансовых обязательств	Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в бухгалтерском балансе отражается сальдированная сумма, только если Фонд имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о финансовых результатах, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Фонда.
Раздел IV. Порядок признания и последующего учета хеджирования		
22	Хеджирование денежных потоков (описание типа хеджирования, характер хеджируемых рисков, описание финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	Не применимо.
23	Хеджирование справедливой стоимости (описание типа хеджирования, характер хеджируемых рисков, описание финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	Не применимо.
24	Хеджирование чистых инвестиций в иностранные подразделения (описание типа хеджирования, характер хеджируемых рисков, описание финансовых инструментов, признанных инструментами хеджирования)	Не применимо.

Примечание 4. Принципы учетной политики, бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

№	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
<p>Раздел V. Критерии признания и база оценки активов и обязательств, доходов и расходов, связанных с осуществлением деятельности по обязательному пенсионному страхованию и негосударственному пенсионному обеспечению</p>		
25	<p>Порядок классификации договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений. Критерии формирования групп и портфелей договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений</p>	<p>Классификация пенсионных договоров проводится при первоначальном признании договора, передаче портфеля пенсионных договоров, модификации пенсионного договора, которая может привести к изменению условий, что в свою очередь может привести к изменению оценки значительности страхового риска по договору. Группа пенсионных договоров является основной единицей учета, которая определяет методы оценки и представления. При первоначальном признании Фонд разделяет портфель выпущенных пенсионных договоров по крайней мере на следующие группы: группа обременительных договоров на момент первоначального признания, если таковые есть; группа договоров, в отношении которых на момент первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными, если таковые есть; группа оставшихся договоров в портфеле, если таковые есть. При проведении процедур классификации договоров выделяются их 3 основных совокупности:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Выпущенные договоры негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений на этапе накопления при их первоначальном признании классифицированы как инвестиционные договоры с условиями дискреционного участия, с условиями прямого участия. – Выпущенные договоры негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений на этапе пожизненных выплат при их первоначальном признании классифицированы как страховые, без условий прямого участия. Выпущенные договоры негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений на этапе рассроченных (гарантированных) выплат при их первоначальном признании классифицированы как инвестиционные договоры с условиями дискреционного участия, без условий прямого участия. Выпущенные договоры Фонда по НПО и ПДС однозначно распределяются на непересекающиеся группы договоров на основе выполнения следующих условий: <ol style="list-style-type: none"> 1) Договоры относятся к одному и тому же портфелю: портфель НПО на этапе накопления, портфель НПО на этапе рассроченных выплат, портфель НПО на этапе пожизненных выплат, портфель ПДС на этапе накопления, портфель ПДС на этапе рассроченных выплат, портфель ПДС на этапе пожизненных выплат. 2) Договоры выпущены в одном и том же календарном году. 3) Договоры (месячная совокупность договоров) обладают одинаковой качественной степенью обременительности.
26	<p>Уровень агрегирования договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, используемый для оценки будущих денежных потоков</p>	<p>Оценка будущих денежных потоков осуществляется отдельно для каждого договора, для каждого вкладчика. Затем, полученные оценки в разрезе договоров/участников агрегируются на уровень соответствующих групп договоров (в которые входят эти договоры).</p>
27	<p>Порядок признания и последующего учета групп договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров долгосрочных сбережений</p>	<p>1. Первоначальное признание договоров НПО и ПДС 1.1. Бухгалтерский учет первоначального признания договоров НПО и ПДС регламентирован Положениями №776-П и №838-П соответственно. 1.2. Для целей отражения на счетах бухгалтерского учета договоров НПО и ПДС Фонд осуществляет следующие действия: а. классифицирует договоры НПО и ПДС; б. осуществляет группировку договоров НПО и ПДС 1.3. Дата первоначального признания и отражение на счетах бухгалтерского учета группы договоров НПО и ПДС: а. договоры НПО и ПДС, в отношении которых на дату первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными (далее – необременительные договоры), и оставшиеся договоры НПО и ПДС при первоначальном признании Фонд должен отражать на счетах бухгалтерского учета на наиболее раннюю из следующих дат: i. дату поступления пенсионных взносов; ii. дату возникновения обязательств Фонда по договорам НПО и ПДС; б. обременительные договоры Фонд должен отражать на счетах бухгалтерского учета на дату, когда данная группа договоров становится обременительной (для определения даты выявления обременительного договора возможна привязка к дате заключения обременительного договора); 1.4. При первоначальном признании Фонд должен оценивать группу договоров НПО или ПДС как сумму следующих величин: а. денежных потоков по выполнению договоров (приведенная стоимость взвешенных по степени вероятности ожидаемых денежных потоков, связанных с выполнением договоров, плюс отдельно выделенная рискованная поправка на нефинансовый риск); б. маржи за предусмотренные договором услуги (незаработанная прибыль, которую Фонд будет признавать по мере оказания услуг в течение периода страхового покрытия). 1.5. Группу обременительных договоров НПО или ПДС Фонд должен отражать на счетах бухгалтерского учета как величину денежных потоков по их выполнению, включая компонент убытка, признавая маржу по группе договоров равной нулю. 1.6. Фонд отражает договоры НПО и ПДС без условий прямого участия (общая модель оценки) на счетах бухгалтерского учета первого порядка № 379 – 384, предусмотренных Положением №803-П: а. группы договоров, в отношении которых на дату признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными, если такие имеются; б. группы обременительных на момент первоначального признания договоров, если такие имеются; с. группы оставшихся договоров.</p>

Примечание 4. Принципы учетной политики, бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

№ 1	Наименование показателя 2	Текстовое пояснение 3
		<p>1.7. Фонд отражает договоры НПО и ПДС с условием прямого участия (по которым маржа за предусмотренные договором услуги корректируется с учетом переменного характера вознаграждения) на счетах бухгалтерского учета первого порядка № 385 – 390, предусмотренных Положением №803-П: а. группы договоров, в отношении которых на дату признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными, если такие имеются; б. группы обременительных на момент первоначального признания договоров, если такие имеются; с. группы оставшихся договоров. 1.8. Для целей отражения на счетах бухгалтерского учета договоров НПО и ПДС Фонд: а. включает в расчетную оценку денежных потоков по выполнению договора НПО и ПДС денежные потоки, предусмотренные МСФО 17. Для целей отражения на счетах бухгалтерского учета первоначального признания группы договоров НПО или ПДС Фонд должен учитывать ожидаемые денежные потоки в рамках договоров НПО и ПДС, в том числе расходы по уплате гарантийных взносов в государственную корпорацию «Агентство по страхованию вкладов»; б. определять ставки дисконтирования, применяемые к расчетным оценкам будущих денежных потоков; с. определять рисковую поправку на нефинансовый риск; d. оценивать маржу в сумме незаработанной прибыли, которую Фонд должен признавать по мере оказания услуг по договорам НПО или ПДС в будущем.</p> <p>1.9. До даты признания группы договоров НПО или ПДС, если применимо Фонд отражает на счетах бухгалтерского учета: а. актив в отношении АДП; б. актив в отношении денежных потоков, не являющихся АДП. 1.10. На дату признания группы договоров НПО или ПДС, если применимо Фонд отражает на счетах бухгалтерского учета: а. прекращение признания активов в отношении АДП, относящихся к группе договоров НПО или ПДС и признание АДП в составе денежных потоков по группе договоров НПО или ПДС на отдельных лицевых счетах балансовых счетов второго порядка; б. прекращение признания активов в отношении денежных потоков, не являющихся АДП, относящихся к группе договоров НПО или ПДС и признание денежных потоков, не являющихся АДП, в составе денежных потоков по группе договоров НПО или ПДС на отдельных лицевых счетах балансовых счетов второго порядка; с. списание резервов под обесценение активов в отношении АДП и резервов под обесценение активов в отношении денежных потоков, не являющихся АДП, по договорам НПО или ПДС. 1.11. В случае если Фонд включает договор (НПО или ПДС) в группу договоров НПО или ПДС, Фонд, если применимо отражает на счетах бухгалтерского учета: а. прекращение признания части активов в отношении АДП по договорам НПО или ПДС, включенным Фондом в группу договоров НПО или ПДС соответственно; б. продолжение признания оставшейся части признания части активов в отношении АДП по договорам НПО или ПДС, которые еще не включены Фондом в группу договоров НПО или ПДС соответственно. 2. Отражение договоров НПО и ПДС после первоначального признания 2.1. Фонд руководствуется Положениями № 776-П и № 838-П и отражает на счетах бухгалтерского учета после первоначального признания договоров НПО и ПДС на последний день каждого периода с 1 января по 31 марта, с 1 января по 30 июня, с 1 января по 30 сентября, с 1 января по 31 декабря следующие обязательства: а. денежные потоки по выполнению договоров НПО и ПДС, оцененные Фондом в соответствии с пунктами 33 – 37, В36 – В92 МСФО 17. При этом Фонд корректирует расчетную оценку приведенной стоимости будущих денежных потоков с учетом компенсации, требуемой за принятие на себя неопределенности в отношении суммы и сроков возникновения денежных потоков, обусловленной нефинансовым риском; б. маржу по группам договоров НПО и ПДС, классифицированных Фондом как страховые и инвестиционные, с условиями дискреционного участия, с условиями прямого участия, с соблюдением требований пунктов 45 и 46 МСФО 17; с. маржу по группе договоров НПО и ПДС, классифицированных Фондом как страховые и инвестиционные, с условиями дискреционного участия, без условий прямого участия, с соблюдением требований пунктов 44 и 46 МСФО 17. 2.2. Фонд отражает на счетах бухгалтерского учета стоимость группы договоров НПО или ПДС как сумму следующих составляющих: а. Обязательств по оставшейся части страхового покрытия (ООЧП), определенных на дату оценки; б. Обязательств по возникшим требованиям (ОВТ), представляющих собой денежные потоки по выполнению договоров применительно к услугам прошлых периодов по соответствующей группе договоров на дату оценки. 2.3. Фонд отражает на счетах бухгалтерского учета в составе ООЧП: а. увеличение компонента убытка по группам обременительным на момент первоначального признания договоров НПО и ПДС; б. создание компонента убытка по группам договоров НПО и ПДС, в отношении которых на дату первоначального признания отсутствует значительная вероятность того, что впоследствии они станут обременительными (если такие имеются), если указанные группы договоров НПО и ПДС становятся обременительными в соответствии с пунктом 48 МСФО 17; с. создание компонента убытка по группам оставшихся договоров НПО и ПДС, если указанные группы договоров НПО и ПДС становятся обременительными в соответствии с пунктом 48 МСФО 17. 2.4. На счетах бухгалтерского учета обременительных договоров НПО и ПДС Фонд должен отражать с соблюдением требований пунктов 50 – 52 МСФО 17 величину распределения изменения денежных потоков между компонентом убытка и ООЧП Фонда по обременительным договорам НПО и ПДС, исключая компонент убытка. 2.5. На сумму восстановления компонента убытка осуществляется соразмерная корректировка (уменьшение) выручки по страхованию.</p>

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
Примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Примечание 4. Принципы учетной политики, бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

№ 1	Наименование показателя 2	Текстовое пояснение 3
		2.6. Систематическое распределение изменения денежных потоков по выполнению договоров применительно к ООЧП между компонентом убытка и ООЧП, исключая компонент убытка, должно приводить к тому, что общая сумма, отнесенная на компонент убытка в соответствии с пунктами 48 – 50 МСФО 17, будет равна нулю к концу периода покрытия по ГДС. 2.7. Фонд отражает на счетах бухгалтерского учета договоры НПО и ПДС после первоначального признания бухгалтерскими записями, указанными в Положении № 776-П и № 838-П.
28	Порядок признания и последующего учета групп договоров об обязательном пенсионном страховании	Не применимо
29	Состав и классификация аквизиционных денежных потоков. Порядок признания и прекращения признания актива в отношении аквизиционных денежных потоков. Порядок амортизации аквизиционных денежных потоков	В аквизиционные расходы относятся расходы, связанные с заключением договора: агентское вознаграждение и прочие прямые расходы, связанные с заключением договора. До даты признания группы договоров НПО или ПДС, если применимо Фонд отражает на счетах бухгалтерского учета: а. актив в отношении АДП; б. актив в отношении денежных потоков, не являющихся АДП. На дату признания группы договоров НПО или ПДС, если применимо Фонд отражает на счетах бухгалтерского учета: а. прекращение признания активов в отношении АДП, относящихся к группе договоров НПО или ПДС и признание АДП в составе денежных потоков по группе договоров НПО или ПДС на отдельных лицевых счетах балансовых счетов второго порядка; б. прекращение признания активов в отношении денежных потоков, не являющихся АДП, относящихся к группе договоров НПО или ПДС и признание денежных потоков, не являющихся АДП, в составе денежных потоков по группе договоров НПО или ПДС на отдельных лицевых счетах балансовых счетов второго порядка; с. списание резервов под обесценение активов в отношении АДП и резервов под обесценение активов в отношении денежных потоков, не являющихся АДП, по договорам НПО или ПДС. В случае если Фонд включает договор (НПО или ПДС) в группу договоров НПО или ПДС, Фонд, если применимо отражает на счетах бухгалтерского учета: а. прекращение признания части активов в отношении АДП по договорам НПО или ПДС, включенным Фондом в группу договоров НПО или ПДС соответственно; б. продолжение признания оставшейся после признания части активов в отношении АДП по договорам НПО или ПДС, которые еще не включены Фондом в группу договоров НПО или ПДС соответственно. Амортизация аквизиционных денежных потоков осуществляется на протяжении периода накопления соответствующих групп договоров ПДС и НПО, пропорционально единицам страхового покрытия и отражается в составе выручки по страхованию и расходов по страхованию на одну и ту же величину, с нулевым нетто-эффектом.
30	Применяемые методы разграничения изменений в расчетных оценках будущих денежных потоков по договорам без условий прямого участия	Предполагается, что все корректировки на опыт по инвестиционной составляющей, учитываемые в изменении в расчетных оценках относятся к будущим периодам
31	Порядок определения финансового дохода или расхода по страхованию, признаваемого в составе прибыли или убытка	Фонд не применяет предусмотренную МСФО 17 опцию по дезагрегации финансового дохода или расхода по страхованию между ОПУ и ПСД. Финансовые доходы или расходы по страхованию в полном объеме признаются только в составе прибыли или убытка
31.1	Для договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, в отношении которых было принято решение не корректировать маржу за предусмотренные договором услуги на изменения влияния временной стоимости денег и финансового риска, – описание влияния такого решения на корректировку маржи за предусмотренные договором услуги	Не применимо
32	Порядок определения и признания в составе выручки отчетного периода маржи за предусмотренные договорами услуги	При первоначальном признании соответствующей группы договоров маржа за предусмотренные договором услуги определяется, как приведенная по вложенной ставке дисконтирования стоимость полученных по группе оценок будущих денежных потоков, за вычетом рисков поправки на нефинансовый риск (оцененной на момент первоначального признания по соответствующей группе). При последующей оценке маржа за предусмотренные договором услуги по группам договоров НПО и ПДС учитывает следующие эффекты: <ul style="list-style-type: none"> – эффект от включения в группу новых договоров; – эффект от начисленного на маржу процента для общей модели или эффект временной стоимости денег, изменения ставок дисконтирования (на приведенную стоимость будущих потоков) для модели на основе переменного вознаграждения; – эффект от изменения в расчетных оценках, относящийся к будущим периодам; – эффект корректировки на опыт по инвестиционной составляющей; – эффект от признания маржи за предусмотренные договором услуги в составе выручки по страхованию. Маржа за предусмотренные договором услуги признается в составе выручки постепенно, пропорционально единицам страхового покрытия (по мере оказания услуг по группе договоров)

Примечание 4. Принципы учетной политики, бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

№ 1	Наименование показателя 2	Текстовое пояснение 3
33	Порядок определения и учета рискованной поправки на нефинансовый риск	<p>Рискованная поправка на нефинансовый риск применяется к приведенной стоимости расчетных будущих денежных потоков и отражает компенсацию, которую Фонд требует за принятие на себя неопределенности в отношении суммы и сроков денежных потоков, обусловленной нефинансовым риском, по мере выполнения Фондом пенсионных договоров. Рискованная поправка относится только к нефинансовым рискам, возникающим в связи с договорами страхования. Риски, покрываемые рискованной поправкой на нефинансовый риск, включают страховой риск и прочие нефинансовые риски, такие как риск сокращения срока действия договора и риск повышенных расходов. Рискованная поправка не должна отражать риски, которые не возникают в связи с договорами страхования, такие как общий операционный риск. Фонд оценивает рискованную поправку на нефинансовый риск:</p> <ul style="list-style-type: none"> – при первоначальном признании договора (группы договоров, портфеля договоров); – на каждую отчетную дату по каждой группе договоров; – в случае модификации договора; – при передаче страхового портфеля. <p>Фонд может оценивать рискованную поправку как на уровне типовых договоров каждого из портфелей пенсионных договоров, так и на уровне портфелей в целом. Фонд использует подход как подход «снизу-вверх» к определению требуемой компенсации, так и «сверху-вниз», впоследствии распределяя рискованную поправку на уровень групп пенсионных договоров. Выбор фактического подхода зависит от использованного подхода к оценке. Фонд оценивает рискованную поправку на горизонте существующих рисков в рамках договоров, то есть учитываются нефинансовые риски, связанные со всеми денежными потоками в рамках договора. Фонд осуществляет расчет рискованной поправки на нефинансовый риск отдельно для обязательств по оставшейся части покрытия и обязательств по возникшим убыткам</p>
Раздел VI. Критерии признания и база оценки инвестиционного имущества		
34	Применяемая модель учета инвестиционного имущества	Не применимо.
35	Критерии, используемые негосударственным пенсионным фондом в целях проведения различия между инвестиционным имуществом и объектами собственности, занимаемыми владельцем, а также имуществом, предназначенным для продажи в ходе обычной деятельности	Не применимо.
36	Степень, в которой справедливая стоимость инвестиционного имущества (измеренная или раскрытая в бухгалтерской (финансовой) отчетности) основана на оценке, произведенной независимым оценщиком, обладающим опытом проведения оценки инвестиций в недвижимость той же категории и того же места нахождения, что и оцениваемый объект	Не применимо.
Раздел VII. Критерии признания и база оценки основных средств		
37	Критерии признания, способы, используемые для оценки основных средств (для каждой группы основных средств)	<p>Основные средства принимаются к бухгалтерскому учету по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость основных средств, приобретенных за плату (в том числе бывших в эксплуатации), признается сумма фактических затрат Фонда на приобретение, сооружение и изготовление, включая суммы, уплачиваемые продавцу основных средств; суммы уплачиваемые по договору строительного подряда при строительстве основных средств; расходы по информационным и консультационным услугам, связанным с приобретением основных средств; регистрационные сборы, государственные пошлины и другие аналогичные расходы, связанные с приобретением прав на объект основных средств, таможенные пошлины, вознаграждения посредническим организациям, через которую приобретен объект; затраты по доведению основных средств до состояния, в котором они пригодны к использованию. Формирование первоначальной стоимости объекта учета при поступлении основных средств в виде комплектующих и составных частей, формируется с учетом Служебной записки руководителя подразделения, инициирующего приобретение данного объекта учета. Налог на добавленную стоимость в первоначальную стоимость приобретенных основных средств не включается, а относится на расходы, принимаемые к вычету при исчислении налога на прибыль Фонда в момент оприходования, данного основного средства. Первоначальная стоимость основных средств изменяется в случаях достройки, дооборудования, реконструкции, модернизации, частичной ликвидации и переоценки объектов основных средств. При последующей оценке Фонд учитывает основные средства по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.</p>

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
Примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Примечание 4. Принципы учетной политики, бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

№	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
37.1	Способ переноса прироста стоимости основных средств при переоценке, признанного в составе капитала (накопленной дооценки), на нераспределенную прибыль	Не применимо.
38	Применяемые методы амортизации, порядок оценки ликвидационной стоимости (для каждой группы основных средств) и их изменения	Амортизация начисляется линейным способом.
39	Применяемые сроки полезного использования (для каждой группы основных средств) и их изменения	Стоимость объектов основных средств погашается посредством начисления амортизации в течение срока их полезного использования. Сроки полезного использования различных объектов основных средств могут быть представлены следующим образом: <ul style="list-style-type: none"> – офисное и компьютерное оборудование от 2 до 3 лет; – оборудования АТС от 3 до 5 лет
Раздел VIII. Критерии признания и база оценки нематериальных активов		
40	Критерии признания нематериальных активов (для каждой группы нематериальных активов)	Нематериальным активом (далее – «НМА») Фонд признает объект, одновременно удовлетворяющий следующим условиям: объект способен принести Фонду экономические выгоды в будущем, в частности, объект предназначен для использования при выполнении работ, оказании услуг либо для управленческих нужд; Фонд имеет право на получение экономических выгод от использования объекта в будущем. Право Фонда на получение экономических выгод от использования объекта в будущем может быть подтверждено наличием надлежаще оформленных документов, подтверждающих существование самого актива и права на результаты интеллектуальной деятельности или приравненные к ним средства индивидуализации (далее – средства индивидуализации); имеются ограничения доступа иных лиц к экономическим выгодам от использования объекта (Фонд 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.
41	Способы, используемые для оценки приобретенных и самостоятельно созданных нематериальных активов (для каждой группы нематериальных активов)	После первоначального признания, НМА отражаются по фактическим затратам с учетом критериев признания НМА за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.
41.1	Способ переноса прироста стоимости нематериальных активов при переоценке, признанного в составе капитала (накопленной дооценки), на нераспределенную прибыль	Не применимо.
42	Раскрытие для каждой группы нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования факта ежегодного тестирования на обесценение, информации о наличии возможных признаков обесценения	Не применимо.
43	Применяемые сроки и методы амортизации для нематериальных активов с ограниченным сроком использования, порядок оценки ликвидационной стоимости и их изменения	НМА с определенным сроком полезного использования амортизируются линейным методом по группам НМА в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения НМА. Амортизация не приостанавливается с прекращением использования актива, за исключением случаев, когда актив уже полностью амортизирован или классифицируется как предназначенный для продажи. Срок полезного использования нематериальных активов определяется Фондом на дату признания нематериального актива исходя из: <ul style="list-style-type: none"> – срока действия прав Фонда на результат интеллектуальной деятельности или средство индивидуализации и периода контроля над нематериальным активом; – ожидаемого срока использования нематериального актива, в течение которого Фонд предполагает получать экономические выгоды. <p>Для программного обеспечения срок полезного использования устанавливается исходя из условий договора, но не более срока деятельности Фонда. Срок полезного использования и способ начисления амортизации нематериального актива с конечным сроком полезного использования Фонд пересматривает в конце каждого отчетного года.</p>

**Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
Примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности**

Примечание 4. Принципы учетной политики, бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

№	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
44	Порядок учета затрат на создание нематериальных активов собственными силами	Порядок учета затрат на создание НМА регулируется Положением Банка России от 22 сентября 2015 года № 492-П «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета основных средств, нематериальных активов, инвестиционного имущества, долгосрочных активов, предназначенных для продажи, запасов, средств труда и предметов труда, полученных по договорам отступного, залога, назначение которых не определено, имущества и (или) его годных остатков, полученных в связи с отказом страхователя (выгодоприобретателя) от права собственности на застрахованное имущество, в некредитных финансовых организациях». Затраты на создание НМА собственными силами ведутся нарастающим итогом до того момента, когда руководство Фонда решит признать такой НМА готовым к эксплуатации.
Раздел IX. Порядок признания и последующего учета вознаграждений работникам и связанных с ними отчислений		
45	Порядок признания расходов, связанных с начислением заработной платы, включая компенсационные и стимулирующие выплаты, выплат по отпускам, пособий по временной нетрудоспособности и уходу за ребенком, вознаграждений по итогам года, выходных пособий	Фонд признает обязательства (требования) 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 не дисконтированной величины. Сумма расходов по оплате труда определяется в размере причитающихся платежей с учетом страховых взносов. Обязательства по оплате ежегодного оплачиваемого отпуска отражаются на счетах бухгалтерского учета не позднее последнего дня каждого месяца, когда работники оказывают услуги, увеличивающие будущие оплачиваемые периоды отсутствия работников на работе, на которые эти работники имеют право. Обязательства по выплате годовой премии определяются Фондом ежемесячно на последний день каждого месяца.
46	Описание пенсионных планов с установленными выплатами, реализуемых негосударственным пенсионным фондом	Не применимо.
47	Использование метода дисконтированной стоимости для определения размера обязательства по пенсионному обеспечению и соответствующей стоимости вклада работников в отношении текущего периода	Не применимо.
48	Порядок отражения в отчетности вознаграждений работникам по окончании трудовой деятельности, не ограниченных фиксируемыми платежами	Не применимо.
49	Порядок признания и последующего учета активов (активов выбывающих групп), классифицированных как предназначенные для продажи	Не применимо.
50	Порядок признания и последующего учета запасов. Порядок учета запасов, предназначенных для управленческих нужд	<p>Учет запасов ведется в соответствии с Положением № 492-П от 22 сентября 2015 года «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета основных средств, нематериальных активов, инвестиционного имущества, долгосрочных активов, предназначенных для продажи, запасов, средств труда и предметов труда, полученных по договорам отступного, залога, назначение которых не определено, имущества и (или) его годных остатков, полученных в связи с отказом страхователя (выгодоприобретателя) от права собственности на застрахованное имущество, в некредитных финансовых организациях». Фонд применяет пункт 2 Федерального стандарта бухгалтерского учета ФСБУ 5/2019 «Запасы», утвержденного приказом Министерства финансов Российской Федерации от 15 ноября 2019 года № 180н (далее – ФСБУ 5/2019 «Запасы»), в отношении запасов, предназначенных для управленческих нужд. Затраты для управленческих нужд, признаются расходами периода, в котором были понесены. Также в составе запасов учитываются основные средства:</p> <ul style="list-style-type: none"> – вычислительная техника / серверное оборудование стоимостью до 40 000 / 100 000 рублей за единицу учета; – оргтехника стоимостью до 100 000 рублей за единицу учета; – производственный инвентарь стоимостью до 20 000 рублей за единицу учета. <p>Аналитический учет запасов определяется Фондом в Стандартах экономического субъекта. Аналитический учет запасов должен обеспечивать получение информации по лицам, ответственным за их сохранность, и по местам хранения. Запасы признаются на дату перехода к фонду экономических рисков и выгод, связанных с использованием запасов для извлечения дохода. В большинстве случаев переход указанных рисков и выгод происходит одновременно с получением Фондом права собственности на запасы или с их фактическим получением. Запасы оцениваются при признании в сумме фактических затрат на их приобретение, доставку и приведение их в состояние, пригодное для использования (далее – по себестоимости). Налог на добавленную стоимость включается в общую стоимость запасов и уменьшает налогооблагаемую прибыль Фонда. В себестоимость запасов включаются также фактические затраты Фонда на доставку запасов и приведение их в состояние, пригодное для использования.</p>

Примечание 4. Принципы учетной политики, бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

№	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
Раздел X. Критерии признания, база оценки и порядок учета других объектов бухгалтерского учета		
51	Порядок признания и последующего учета резервов – оценочных обязательств	У Фонда отсутствуют резервы – оценочные обязательства.
52	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания договоров аренды	<p>Первоначальное признание Обязательство по договору аренды признаются Фондом на дату начала аренды. На дату начала аренды обязательство по договору аренды оценивается Фондом по приведенной стоимости арендных платежей. Для расчета применяется ставка дисконтирования, определяемая из расчета кредитного спреда на основе данных G-Curve и ставок по публичному долгу ОФЗ по сроку погашения, наиболее близкому к сроку аренды. Арендные платежи, включаемые в оценку обязательства по аренде, включают:</p> <ul style="list-style-type: none"> – фиксированные платежи; – переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды; – суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантии ликвидационной стоимости; – цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Фонд исполнит этот опцион; – штрафы за досрочное прекращение аренды, за исключением случаев, когда имеется достаточная уверенность в том, что Фонд не будет прекращать аренду досрочно. <p>Последующий учет Обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. С даты начала аренды обязательство по договору переоценивается с учетом изменений арендных платежей в случае изменения срока аренды, изменения оценки опциона на заключение договора купли-продажи базового актива, при изменении сумм гарантии ликвидационной стоимости, при изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей. Обязательство переоценивается путем дисконтирования пересмотренных арендных платежей с использованием пересмотренной ставки дисконтирования. Прекращение признания обязательств по договору аренды отражается на дату окончания договора аренды либо его досрочного расторжения.</p>
53	Использование освобождения, предусмотренного для договоров краткосрочной аренды, и освобождения, предусмотренного для аренды объектов с низкой стоимостью	<p>Освобождение для краткосрочной аренды Фонд применяет освобождение, предусмотренное для краткосрочных договоров аренды. Краткосрочная аренда – договор аренды, по которому на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев. Срок аренды – не подлежащий досрочному прекращению период, в течение которого арендатор имеет право пользоваться базовым активом, вместе с: (а) периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и (б) периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор не исполнит этот опцион. Фонд интерпретирует юридическую защищенность договоров аренды и штрафы в широком смысле, т.е. при оценке сроков аренды Фонд анализирует все факты и обстоятельства, которые могут повлиять на экономическую целесообразность продления или расторжения договора аренды. Освобождение для аренды объектов с низкой стоимостью Фонд также применяет освобождение, предусмотренное для договоров аренды с низкой стоимостью. Базовым активом, имеющим низкую стоимость, признается актив, стоимость которого не превышает 350 тыс. руб. Оценка базового актива осуществляется на основании стоимости актива, как если бы он был новым, вне зависимости от возраста актива на момент предоставления его в аренду.</p>
53.1	Порядок расчета негарантированной ликвидационной стоимости предмета аренды	Не применимо. Выкуп не предусмотрен.
53.2	Основание и порядок расчета процентной ставки по договору аренды	Использована ставка дисконтирования, определяемая из расчета кредитного спреда на основе данных G-Curve и ставок по публичному долгу ОФЗ по сроку погашения, наиболее близкому к сроку аренды.
53.3	Допущения, использованные при определении переменных арендных платежей	Допущения не использовались.
54	Порядок признания, последующего учета, прекращения признания кредиторской задолженности	<p>Краткосрочная кредиторская задолженность, не имеющая процентной ставки, может быть оценена по первоначальным затратам, если эффект от корректировки является незначительным. Фонд осуществляет контроль кредиторской задолженности и анализирует обязательства по срокам погашения относительно отчетной даты в соответствии с условиями получения. Основанием для проведения списания является инвентаризация кредиторской задолженности, а также внутренний документ, обосновывающий причины списания. Для списания просроченной кредиторской задолженности, кроме акта инвентаризации, необходимо также письменное обоснование ее наличия в виде бухгалтерской справки, составленной по данным бухгалтерского учета, а также прочих подтверждающих задолженность документов (к примеру, акт сверки расчетов с кредитором).</p>

Примечание 4. Принципы учетной политики, бухгалтерские оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

№	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
55	Порядок признания, оценки, последующего учета, прекращения признания отложенного налогового актива и отложенного налогового обязательства	Учет отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов предусматривает отражение в бухгалтерском учете сумм, способных оказать влияние на увеличение (уменьшение) величины налога на прибыль, подлежащего уплате в бюджетную систему Российской Федерации в будущих отчетных периодах, в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах. Учет отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов ведется в соответствии с Положением № 490-П от 4 сентября 2015 года «Отраслевой стандарт бухгалтерского учета отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов некредитными финансовыми организациями». Отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы отражаются последним календарным днем каждого квартала. Отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы, определенные на конец календарного года, отражаются в бухгалтерском учете в период отражения в бухгалтерском учете событий после окончания отчетного периода. Временные разницы определяются как разницы между остатками на активных (пассивных) балансовых счетах, за исключением остатков на счетах по учету капитала, и их налоговой базой, учитываемой при расчете налога на прибыль в порядке, установленном законодательством Российской Федерации о налогах и сборах. При этом под налоговой базой понимается сумма, относимая на актив или обязательство в налоговых целях. Если уменьшение остатка на активном (пассивном) балансовом счете при прекращении признания в будущих отчетных периодах объектов бухгалтерского учета не окажет влияния на увеличение (уменьшение) налогооблагаемой прибыли в порядке, установленном законодательством РФ о налогах и сборах, то налоговая база остатка на активном (пассивном) балансовом счете равна его балансовой стоимости. В таких случаях временные разницы не возникают и признание отложенного налогового обязательства/отложенного налогового актива не происходит. Отложенные налоговые активы отражаются в бухгалтерском учете при возникновении вычитаемых временных разниц и вероятности получения Фондом налогооблагаемой прибыли в будущих отчетных периодах. В той мере, в которой Фонд не ожидает получения достаточной налогооблагаемой прибыли, позволяющей использовать выгоду от части или всей суммы отложенного налогового актива, такая часть или вся сумма рассчитанного отложенного налогового актива не подлежит признанию (аналогично для убытка, переносимого на будущее). Непризнанный отложенный налоговый актив не отражается в бухгалтерском учете, пересматривается на последний календарный день каждого квартала и подлежит признанию в той мере, в которой появляется вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, позволяющей возместить отложенный налоговый актив. Отложенные налоговые обязательства и отложенные налоговые активы не подлежат дисконтированию.
56	Порядок признания и оценки уставного капитала, эмиссионного дохода	Величина уставного капитала отражается на основании учредительных документов, зарегистрированных в установленном порядке. Записи по счету уставного капитала производятся в случаях увеличения и уменьшения капитала после внесения соответствующих изменений в учредительные документы. Добавочный капитал и резервный фонд формируются в порядке и случаях, предусмотренных законодательством. Резервный фонд предназначен для покрытия убытков Фонда и не может быть использован для иных целей.
57	Порядок признания и оценки собственных акций, выкупленных у акционеров	Не применимо.
58	Порядок признания и оценки резервного капитала	В соответствии с Уставом Фонда, в целях обеспечения финансовой надежности Фонд создает Резервный фонд в размере пяти процентов от уставного капитала путем отчисления в размере пяти процентов от чистой прибыли Фонда до достижения размера, установленного Уставом Фонда. Резервный фонд предназначен для покрытия убытков Фонда, а также для выкупа акций Фонда в случае отсутствия иных средств. Резервный фонд не может быть использован для иных целей.
59	Порядок отражения дивидендов	Дебиторская задолженность по дивидендам к получению по ценным бумагам российских эмитентов признается в наиболее поздний день (в соответствии с информацией НКО АО НРД или официальных сайтов эмитента ценных бумаг): <ul style="list-style-type: none"> – день закрытия реестра под выплату дивидендов; или – день определения размера дивиденда, приходящегося на одну акцию.

Примечание 5. Денежные средства

Денежные средства

Таблица 5.1

№	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 года											
		Полная балансовая стоимость				Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки				Балансовая стоимость			
		итого	НПО	ОПС	ОУД	итого	НПО	ОПС	ОУД	итого	НПО	ОПС	ОУД
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	Расчетные счета	20 517	20 228	-	289	-	-	-	-	20 517	20 228	-	289
2	Итого	20 517	20 228	-	289	-	-	-	-	20 517	20 228	-	289

№	Наименование показателя	На 31 декабря 2024 года											
		Полная балансовая стоимость				Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки				Балансовая стоимость			
		итого	НПО	ОПС	ОУД	итого	НПО	ОПС	ОУД	итого	НПО	ОПС	ОУД
1	2	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26
1	Расчетные счета	7 599	7 519	-	80	-	-	-	-	7 599	7 519	-	80
2	Итого	7 599	7 519	-	80	-	-	-	-	7 599	7 519	-	80

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Фонда были остатки денежных средств в двух кредитных организациях. Из них в АО «АЛЬФА-БАНК» 20 406 тыс. руб., что составляет 99,5% от общей суммы денежных средств. На 31 декабря 2024 года у Фонда были остатки денежных средств в двух кредитных организациях. Из них в АО «АЛЬФА-БАНК» 7 585 тыс. руб., что составляет 99,8%.

Остатки денежных средств, использование которых ограничено по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года, отсутствуют.

Информация о кредитном качестве эквивалентов денежных средств представлена в Примечании 50.

Информация об остатках денежных средств по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 56.

Компоненты денежных средств и их эквивалентов

Таблица 5.2

№	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
1	2	3	4
1	Денежные средства	20 517	7 599
2	Итого	20 517	7 599

По состоянию на 31 декабря 2025 года в Фонде отсутствовали инвестиционные и финансовые операции, не потребовавшие использования денежных средств и их эквивалентов.

Примечание 6. Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Таблица 6.1

№	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 года				На 31 декабря 2024 года			
		итого	НПО	ОПС	ОУД	итого	НПО	ОПС	ОУД
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Ценные бумаги	11 368 694	11 289 609	-	79 085	-	-	-	-
2	Итого	11 368 694	11 289 609	-	79 085	-	-	-	-

Ценные бумаги, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Таблица 6.2

№	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
1	2	3	4
1	Долевые ценные бумаги, в том числе	1 140 797	-
2	-кредитных организаций и банков-нерезидентов	5 998	-
3	-нефинансовых организаций	1 134 799	-
4	Долговые ценные бумаги, в том числе:	10 227 897	-
5	-Правительства Российской Федерации	2 184 194	-
6	-субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	767 875	-
7	-кредитных организаций и банков-нерезидентов	463 852	-
8	-некредитных финансовых организаций и лизинговых компаний	1 831 599	-
9	-нефинансовых организаций	4 980 377	-
10	Итого	11 368 694	-

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
Примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Примечание 10. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости

Таблица 10.1

№	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 года											
		Полная балансовая стоимость				Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки				Балансовая стоимость			
		итого	НПО	ОПС	ОУД	итого	НПО	ОПС	ОУД	итого	НПО	ОПС	ОУД
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	188 446	188 446	-	-	(59)	(59)	-	0	188 386	188 386	-	-
2	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	2 978 089	2 615 264	-	362 825	(1 094)	(1 054)	-	(40)	2 976 997	2 614 211	-	362 786
3	Сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	1 276 231	732 496	-	543 735	-	-	-	-	1 276 231	732 496	-	543 735
4	Прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	53 159	52 851	-	308	-	-	-	-	53 159	52 851	-	308
5	Итого	4 495 925	3 589 057	-	906 868	(1 153)	(1 113)	-	(40)	4 494 773	3 587 944	-	906 829

№	Наименование показателя	На 31 декабря 2024 года											
		Полная балансовая стоимость				Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки				Балансовая стоимость			
		итого	НПО	ОПС	ОУД	итого	НПО	ОПС	ОУД	итого	НПО	ОПС	ОУД
1	2	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26
1	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	255 102	30 662	-	224 440	-	-	-	-	255 102	30 662	-	224 440
2	Сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	503 856	76 953	-	426 903	-	-	-	-	503 856	76 953	-	426 903
3	Прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	134	13	-	121	-	-	-	-	134	13	-	121
4	Итого	759 092	107 628	-	651 466	-	-	-	-	759 092	107 628	-	651 464

По состоянию на 31 декабря 2025 года у Фонда были остатки депозитов и прочих размещенных средств в трех кредитных организациях, из них в АО «АЛЬФА-БАНК» 2 196 008 тыс. руб., что составляет 73,77% от общей суммы депозитов. По состоянию на 31 декабря 2024 года у Фонда были остатки депозитов и прочих размещенных средств в трех кредитных организациях, из них в АО «АЛЬФА-БАНК» 9 561 тыс. руб., что составляет 3,75% от общей суммы депозитов. У Фонда отсутствуют депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, использование которых ограничено по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года.

Информация о кредитном качестве депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах представлена в Примечании 50.

Информация об остатках депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 56.

Реклассификации финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, в 2025 году и в 2024 году не производилась.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
Примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Примечание 10. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах (продолжение)

Информация по номинальным процентным ставкам и ожидаемым срокам погашения по депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах

Таблица 10.3

№	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 года		На 31 декабря 2024 года	
		диапазон контрактных процентных ставок	временной интервал сроков погашения	диапазон контрактных процентных ставок	временной интервал сроков погашения
1	2	3	4	5	6
1	Долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	16,6-19,66	358-560 дня	-	-
2	Депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	16,4-24,7	9-1825 дня	17,90-27,50	1-365 дня
3	Сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	15,41-16,35	1-7 дней	11,01-21,95	1 -7 дней
4	Прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	16,21-18,34	1-30 дней

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
Примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Примечание 11. Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости: прочие размещенные средства, и прочая дебиторская задолженность

Прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости

Таблица 11.1

№	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 года											
		Полная балансовая стоимость				Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки				Балансовая стоимость			
		итого	НПО	ОПС	ОУД	итого	НПО	ОПС	ОУД	итого	НПО	ОПС	ОУД
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	Долговые ценные бумаги, кроме долговых ценных бумаг кредитных организаций и банков-нерезидентов, в том числе:	7 521 645	7 521 645	-	-	(2 240)	(2 240)	-	-	7 519 406	7 519 406	-	-
2	-субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	327 944	327 944	-	-	(117)	(117)	-	-	327 828	327 828	-	-
3	-некредитных финансовых организаций и лизинговых компаний	1 913 489	1 913 489	-	-	(779)	(779)	-	-	1 912 710	1 912 710	-	-
4	-нефинансовых организаций	5 280 212	5 280 212	-	-	(1 344)	(1 344)	-	-	5 278 868	5 278 868	-	-
5	Прочее	17 385	17 385	-	-	-	-	-	-	17 385	17 385	-	-
6	Итого	7 539 031	7 539 031	-	-	(2 240)	(2 240)	-	-	7 536 791	7 536 791	-	-

№	Наименование показателя	На 31 декабря 2024 года											
		Полная балансовая стоимость				Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки				Балансовая стоимость			
		итого	НПО	ОПС	ОУД	итого	НПО	ОПС	ОУД	итого	НПО	ОПС	ОУД
1	2	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26
1	Долговые ценные бумаги, кроме долговых ценных бумаг кредитных организаций и банков-нерезидентов, в том числе:	35 197	35 197	-	-	(4)	(4)	-	-	35 193	35 193	-	-
2	-субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления	5 558	5 558	-	-	-	-	-	-	5 558	5 558	-	-
3	-нефинансовых организаций	29 639	29 639	-	-	(4)	(4)	-	-	29 635	29 635	-	-
6	Итого	35 197	35 197	-	-	(4)	(4)	-	-	35 193	35 193	-	-

Информация о кредитном качестве долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, и сделках обратного репо, кроме сделок обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами, представлена в Примечании 50. Оценочная справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и ее сопоставление с балансовой стоимостью представлены в Примечании 54.

Примечание 12. Портфели договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17

При проведении оценки обязательств по договорам долгосрочных сбережений и договорам негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 были приняты следующие допущения:

- ставка дисконтирования: на основе кривой бескупонной доходности с сайта moex.com на отчетную дату;
- показатели смертности: таблица смертности, разработанная Ассоциацией профессиональных актуариев;
- таблица расторжения договоров: прогнозная на основе фактических данных по расторжениям договоров за период 2024-2025 годы;
- при определении ставки индексации предполагалось, что полученный инвестиционный доход после всех обязательных отчислений, направляется в полном объеме на индексацию размеров выплат и начисление дохода от размещения средств пенсионных резервов;
- расходы на обслуживание одного именованного пенсионного счета по договору долгосрочных сбережений и договору негосударственного пенсионного обеспечения, в год: постепенное уменьшение от 1700 до 800 руб. с последующим увеличением в соответствии с ростом потребительских цен 4%;
- рискованная поправка 3% на расходы;
- премия за неликвидность 0%;
- прочие предположения.

Разделение на портфели выпущенных договоров произведено следующее (каждая строка – отдельная группа):

Все признанные в 2024 году договоры долгосрочных сбережений выделены в отдельную в группу обременительных договоров.

Договоры долгосрочных сбережений на этапе накопления, признанные в период с января по февраль 2025 года, выделены в отдельную группу обременительных договоров 2025 года.

Договоры долгосрочных сбережений на этапе накопления, признанные с март по декабрь 2025 года, выделены в отдельную группу прочие 2025 года.

Договоры долгосрочных сбережений, которые перешли на этап регулярных выплат в течение 2025 года, выделены в отдельную группу прочие 2025 года.

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения, признанные в 2025 году, выделены в отдельную группу прочие 2025 года.

В качестве единиц покрытия для распределения маржи выбран размер будущего инвестиционного дохода инкрементальный (ненакопленный).

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

Таблица 12.2

№	Наименование показателя	на 31 декабря 2025 года				на 31 декабря 2024 года			
		портфели договоров об ОПС	портфели договоров НПО	портфели договоров ДС	итого	портфели договоров об ОПС	портфели договоров НПО	портфели договоров ДС	итого
1	2	3	4	4.1	5	6	7	7.1	8
1	Обязательства по оставшейся части покрытия, кроме компонента убытка, в том числе:	-	244 867	21 187 375	21 432 242	-	-	144 636	144 636
2	-оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	-	220 476	21 172 227	21 392 703	-	-	143 154	143 154
3	-рискованная поправка на нефинансовый риск	-	40	10 170	10 210	-	-	1 482	1 482
4	-маржа за предусмотренные договором услуги	-	24 351	4 978	29 329	-	-	-	-
5	Компонент убытка	-	-	470 262	470 262	-	-	27 773	27 773
6	Обязательства по возникшим требованиям	-	-	411	411	-	-	4	4
7	Итого	-	244 867	21 658 048	21 902 915	-	-	172 413	172 413

Примечание 12. Портфели договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 (продолжение)

Сверка вступительных и заключительных сальдо чистых обязательств по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 за 2025 г. и за 2024 г.

Таблица 12.3

№	Наименование показателя	за 2025 г.													
		Портфели договоров об ОПС				Портфели договоров НПО				Портфели договоров ДС				Итого	
		Чистые обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого	Чистые обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого	Чистые обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого		
		без учета компонента убытка	компонент убытка			без учета компонента убытка	компонент убытка			без учета компонента убытка	компонент убытка				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14		15
1	Чистые обязательства по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, на 31 декабря 2024 года, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144 636	27 773	4	172 413	172 413
2	обязательства по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, на 31 декабря 2024 года	-	-	-	-	-	-	-	-	-	144 636	27 773	4	172 413	172 413
3	Отражено в отчете о финансовых результатах, в том числе:	-	-	-	-	29 582	-	781	30 363	1 163 073	442 488	163 975	1 769 536	1 799 899	
4	выручка по страхованию по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений	-	-	-	-	(734)	-	-	(734)	(43 136)	-	-	(43 136)	(43 870)	
5	расходы по страхованию по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, в том числе:	-	-	-	-	30	-	781	811	13 215	438 063	163 979	615 257	616 068	
6	убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	-	-	-	-	-	-	-	-	-	438 063	-	438 063	438 063	
7	амортизация аквизиционных денежных потоков	-	-	-	-	30	-	-	30	13 215	-	-	13 215	13 245	

Примечание 12. Портфели договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 (продолжение)

№	Наименование показателя	за 2025 г.												
		Портфели договоров об ОПС				Портфели договоров НПО				Портфели договоров ДС				Итого
		Чистые обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого	Чистые обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого	Чистые обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого	
		без учета компонента убытка	компонент убытка			без учета компонента убытка	компонент убытка			без учета компонента убытка	компонент убытка			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
8	возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	-	-	-	-	-	781	781	-	-	163 979	163 979	164 760
9	финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений	-	-	-	-	30 286	-	-	30 286	1 192 994	4 425	(4)	1 197 415	1 227 701
10	Инвестиционная составляющая	-	-	-	-	(4)	-	4	-	(1 070 075)	-	1 070 075	-	-
11	Денежные потоки, в том числе:	-	-	-	-	215 288	-	(785)	214 503	20 968 737	-	(1 233 491)	19 735 246	19 949 749
12	взносы, полученные по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений	-	-	-	-	215 288	-	-	215 288	21 589 920	-	-	21 589 920	21 805 208
13	выплаты по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений	-	-	-	-	-	-	(785)	(785)	-	-	(1 233 491)	(1 233 491)	(1 234 276)
14	аквизиционные денежные потоки	-	-	-	-	-	-	-	-	(621 183)	-	-	(621 183)	(621 183)
15	Прочее	-	-	-	-	-	-	-	-	(18 994)	-	(151)	(19 145)	(19 145)
16	Чистые обязательства по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, на 31 декабря 2025 года, в том числе:	-	-	-	-	244 867	-	-	244 867	21 187 375	470 262	411	21 658 048	21 902 915
17	обязательства по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, на 31 декабря 2025 года	-	-	-	-	244 867	-	-	244 867	21 187 375	470 262	411	21 658 048	21 902 915

Примечание 12. Портфели договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 (продолжение)

№	Наименование показателя	за 2024 г.												Итого
		Портфели договоров об ОПС				Портфели договоров НПО				Портфели договоров ДС				
		Чистые обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого	Чистые обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого	Чистые обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого	
		без учета компонента убытка	компонент убытка			без учета компонента убытка	компонент убытка			без учета компонента убытка	компонент убытка			
1	2	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28
1	Чистые обязательства по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, на начало периода	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Отражено в отчете о финансовых результатах, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-	-	742	27 773	45 034	73 549	73 549
3	-выручка по страхованию по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений	-	-	-	-	-	-	-	-	(284)	-	-	(284)	(284)
4	-расходы по страхованию по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-	-	11	26 729	45 034	71 774	71 774
5	-убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26 729	-	26 729	26 729
6	-амортизация аквизиционных денежных потоков	-	-	-	-	-	-	-	-	11	-	-	11	11
7	-возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45 034	45 034	45 034
8	-финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений	-	-	-	-	-	-	-	-	1 015	1 044	-	2 058	2 058
9	Инвестиционная составляющая	-	-	-	-	-	-	-	-	(733)	-	733	-	-

Примечание 12. Портфели договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 (продолжение)

№	Наименование показателя	за 2024 г.												
		Портфели договоров об ОПС				Портфели договоров НПО				Портфели договоров ДС				Итого
		Чистые обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого	Чистые обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого	Чистые обязательства по оставшейся части покрытия		Обязательства по возникшим требованиям	Итого	
		без учета компонента убытка	компонент убытка			без учета компонента убытка	компонент убытка			без учета компонента убытка	компонент убытка			
16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28		
10	Денежные потоки, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11	-взносы, полученные по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12	-выплаты по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	-аквизиционные денежные потоки	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
14	Чистые обязательства по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, на конец периода, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15	-обязательства по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, на конец периода	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		144 636	27 773	4	172 413	144 636	27 773	4	172 413	144 636	27 773	4	172 413	172 413

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
Примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Примечание 12. Портфели договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 (продолжение)

Сверка вступительных и заключительных сальдо оценок приведенной стоимости будущих денежных потоков, рисков поправке на нефинансовый риск и маржи за предусмотренные договором услуги по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 за 2025 г. и за 2024 г.

Таблица 12.4

№	Наименование показателя	за 2025 г.												Итого	
		Портфели договоров об ОПС				Портфели договоров НПО				Портфели договоров ДС					
		оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	поправка на нефинансовый риск	маржа за предусмотренные договором услуги	итого	оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	поправка на нефинансовый риск	маржа за предусмотренные договором услуги	итого	оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	поправка на нефинансовый риск	маржа за предусмотренные договором услуги	итого		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	
1	Чистые обязательства по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, на начало периода, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	170 931	1 482	-	172 413	172 413
2	-обязательства по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, на начало периода	-	-	-	-	-	-	-	-	-	170 931	1 482	-	172 413	172 413
3	Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе	-	-	-	-	(17 836)	43	17 795	-	507 027	8 985	(57 759)	458 253	458 253	
4	-изменения оценок, которые корректируют маржу за предусмотренные договором услуги	-	-	-	-	29 629	11	(29 639)	-	468 429	492	(468 921)	-	-	
5	-убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	-	-	-	-	-	-	-	-	448 892	1 026	-	449 918	449 918	

Примечание 12. Портфели договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 (продолжение)

№	Наименование показателя	за 2025 г.												Итого
		Портфели договоров об ОПС				Портфели договоров НПО				Портфели договоров ДС				
		оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	поправка на нефинансовый риск	маржа за предусмотренные договором услуги	итого	оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	поправка на нефинансовый риск	маржа за предусмотренные договором услуги	итого	оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	поправка на нефинансовый риск	маржа за предусмотренные договором услуги	итого	
3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15		
6	-влияние договоров, первоначально признанных в отчетном периоде	-	-	-	-	(47 465)	32	47 434	-	(410 294)	7 467	411 162	8 335	8 335
7	Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в том числе:	-	-	-	-	578	(2)	(498)	78	114 447	(297)	(434)	113 716	113 794
8	-величина маржи за предусмотренные договором услуги, признанная в составе прибыли или убытка с целью отражения предоставленных услуг	-	-	-	-	-	-	(498)	(498)	-	-	(434)	(434)	(932)
9	-изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, которое не относится к услугам будущих или прошлых периодов	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)	-	(297)	-	(297)	(299)
10	-корректировки на основе опыта	-	-	-	-	578	-	-	578	114 447	-	-	114 447	115 025
11	Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений	-	-	-	-	23 231	-	7 055	30 286	1 134 244	-	63 171	1 197 415	1 227 701
12	Инвестиционная составляющая	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13	Денежные потоки, в том числе:	-	-	-	-	214 503	-	-	214 503	19 735 246	-	-	19 735 246	19 949 749
14	-взносы, полученные по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений	-	-	-	-	215 288	-	-	215 288	21 589 920	-	-	21 589 920	21 805 208
15	-выплаты по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений	-	-	-	-	(785)	-	-	(785)	(1 233 491)	-	-	(1 233 491)	(1 234 276)

Примечание 12. Портфели договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 (продолжение)

№	Наименование показателя	за 2025 г.												
		Портфели договоров об ОПС				Портфели договоров НПО				Портфели договоров ДС				Итого
		оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	поправка на нефинансовый риск	маржа за предусмотренные договором услуги	итого	оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	поправка на нефинансовый риск	маржа за предусмотренные договором услуги	итого	оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	поправка на нефинансовый риск	маржа за предусмотренные договором услуги	итого	
3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15		
16	-аквизиционные денежные потоки	-	-	-	-	-	-	-	-	(621 183)	-	-	(621 183)	(621 183)
17	Прочее	-	-	-	-	-	-	-	-	(18 994)	-	-	(18 994)	(18 994)
18	Чистые обязательства по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, на конец периода, в том числе:	-	-	-	-	220 476	40	24 351	244 867	21 642 900	10 170	4 978	21 658 048	21 902 915
19	-обязательства по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, на конец периода	-	-	-	-	220 476	40	24 351	244 867	21 642 900	10 170	4 978	21 658 048	21 902 915

Примечание 12. Портфели договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 (продолжение)

№	Наименование показателя	за 2024 г.												Итого
		Портфели договоров об ОПС				Портфели договоров НПО				Портфели договоров ДС				
		оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	поправка на нефинансовый риск	маржа за предусмотренные договором услуги	итого	оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	поправка на нефинансовый риск	маржа за предусмотренные договором услуги	итого	оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	поправка на нефинансовый риск	маржа за предусмотренные договором услуги	итого	
16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28		
1	Чистые обязательства по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, на начало периода	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2	Изменения, относящиеся к услугам будущих периодов, в том числе	-	-	-	-	-	-	-	-	25 595	1 460	-	27 055	
3	-убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 068)	(6)	-	(2 075)	
4	-влияние договоров, первоначально признанных в отчетном периоде	-	-	-	-	-	-	-	-	27 663	1 466	-	29 129	
5	Изменения, относящиеся к услугам текущего периода, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-	-	44 414	-	-	44 436	
6	-корректировки на основе опыта	-	-	-	-	-	-	-	-	44 414	-	-	44 414	
7	Финансовые расходы (доходы) по страхованию по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений	-	-	-	-	-	-	-	-	2 058	-	-	2 058	
8	Денежные потоки, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-	-	98 865	-	-	98 865	
9	-взносы, полученные по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений	-	-	-	-	-	-	-	-	149 027	-	-	149 027	

Примечание 12. Портфели договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 (продолжение)

№	Наименование показателя	за 2024 г.												Итого
		Портфели договоров об ОПС				Портфели договоров НПО				Портфели договоров ДС				
		оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	поправка на нефинансовый риск	маржа за предусмотренные договором услуги	итого	оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	поправка на нефинансовый риск	маржа за предусмотренные договором услуги	итого	оценка приведенной стоимости будущих денежных потоков	поправка на нефинансовый риск	маржа за предусмотренные договором услуги	итого	
16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28		
10	-выплаты по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений	-	-	-	-	-	-	-	-	(45 763)	-	-	(45 763)	(45 763)
11	-аквизиционные денежные потоки	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 400)	-	-	(4 400)	(4 400)
12	Чистые обязательства по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, на конец периода, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-	-	170 931	1 482	-	172 413	172 413
13	-обязательства по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, на конец периода	-	-	-	-	-	-	-	-	170 931	1 482	-	172 413	172 413

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
Примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Примечание 12. Портфели договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 (продолжение)

Влияние новых договоров на чистые обязательства по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 за 2025 г.

Таблица 12.6

№	Наименование показателя	12 мес. 2025 г.						итого
		портфели договоров об ОПС		портфели договоров НПО		портфели договоров ДС		
		договоры, не являющиеся обременительными	обременительные договоры	договоры, не являющиеся обременительными	обременительные договоры	договоры, не являющиеся обременительными	обременительные договоры	
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Оценка приведенной стоимости будущих денежных оттоков, в том числе:	-	-	2 541	-	444 508	46 068	493 117
2	аквизиционные денежные потоки	-	-	1 502	-	223 437	7 249	232 188
3	Оценка приведенной стоимости будущих денежных притоков	-	-	(50 006)	-	(861 948)	(38 923)	(950 877)
4	Рисковая поправка на нефинансовый риск	-	-	32	-	6 278	1 189	7 498
5	Маржа за предусмотренные договором услуги	-	-	47 434	-	411 162	0	458 595
6	Увеличение (уменьшение) чистых обязательств по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании и негосударственного пенсионного обеспечения, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	-	-	-	-	-	8 334	8 334

№	Наименование показателя	12 мес. 2024 г.						итого
		портфели договоров об ОПС		портфели договоров НПО		портфели договоров ДС		
		договоры, не являющиеся обременительными	обременительные договоры	договоры, не являющиеся обременительными	обременительные договоры	договоры, не являющиеся обременительными	обременительные договоры	
1	2	10	11	12	13	14	15	16
1	Оценка приведенной стоимости будущих денежных оттоков, в том числе:	-	-	-	-	-	53 709	53 709
2	аквизиционные денежные потоки	-	-	-	-	-	4 464	4 464
3	Оценка приведенной стоимости будущих денежных притоков	-	-	-	-	-	(26 046)	(26 046)
4	Рисковая поправка на нефинансовый риск	-	-	-	-	-	1 466	1 466
5	Маржа за предусмотренные договором услуги	-	-	-	-	-	-	-
6	Увеличение (уменьшение) чистых обязательств по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании и негосударственного пенсионного обеспечения, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	-	-	-	-	-	29 129	29 129

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
Примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Примечание 12. Портфели договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 (продолжение)

№	Наименование показателя	на конец (на 31 декабря 2025 года)						итого
		портфели договоров об ОПС		портфели договоров НПО		портфели договоров ДС		
		договоры, не являющиеся обременительными	обременительные договоры	договоры, не являющиеся обременительными	обременительные договоры	договоры, не являющиеся обременительными	обременительные договоры	
1	2	10	11	12	13	14	15	16
1	Оценки приведенной стоимости будущих денежных оттоков, в том числе:	0	0	2541	0	443471	46 068	492 080
2	-аквизиционные денежные потоки	0	0	1502	0	223437	7 249	232 188
3	Оценки приведенной стоимости будущих денежных притоков	0	0	(50 006)	0	(861 948)	(38 923)	(950 877)
4	Рисковая поправка на нефинансовый риск	0	0	32	0	6278	1 189	7 498
5	Маржа за предусмотренные договором услуги	0	0	47434	0	412199	0	459 633
6	Увеличение (уменьшение) чистых обязательств по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	0	0	0	0	0	8 334	8 334

Примечание 12. Портфели договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 (продолжение)

Анализ ожидаемых сроков признания в отчет о финансовых результатах маржи за предусмотренные договором услуги на 31 декабря 2025 года

Таблица 12.7

№	Наименование показателя	на 31 декабря 2025 года								на 31 декабря 2024 года							
		До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 5 до 10 лет	Более 10 лет	Итого	До 1 года	От 1 до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 5 до 10 лет	Более 10 лет	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
1	Обязательства по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	1 152	1 424	1 640	1 874	1 413	6 471	10 377	24 351	-	-	-	-	-	-	-	-
3	Обязательства по портфелям договоров долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	1 137	1 103	1 066	1 028	644	-	-	4 978	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Итого	2 289	2 527	2 706	2 902	2 057	6 471	10 377	29 329	-	-	-	-	-	-	-	-

Примечание 18. Нематериальные активы и капитальные вложения в них

Нематериальные активы и капитальные вложения в них

Таблица 18.1

№	Наименование показателя	Нематериальные активы, приобретенные			Нематериальные активы, созданные самостоятельно			Капитальные вложения в объекты нематериальных активов	Итого
		Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Прочее	Программное обеспечение	Лицензии и франшизы	Прочее		
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Балансовая стоимость на 1 января 2024 года	-	-	-	-	-	-	-	-
2	Поступление	29 327	740	-	-	-	-	-	30 067
3	Амортизация	(35)	-	-	-	-	-	-	(35)
4	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года, в том числе:	29 292	740	-	-	-	-	-	30 032
5	- первоначальная (переоцененная) стоимость	29 327	740	-	-	-	-	-	30 067
6	- накопленная амортизация	(35)	-	-	-	-	-	-	(35)
7	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года, в том числе:	29 292	740	-	-	-	-	-	30 032
8	- первоначальная (переоцененная) стоимость	29 327	740	-	-	-	-	-	30 067
9	- накопленная амортизация	(35)	-	-	-	-	-	-	(35)
10	Поступления	74 087	-	-	-	-	-	53 353	127 440
11	Амортизация	(12 635)	(148)	-	-	-	-	-	(12 783)
12	Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года, в том числе:	90 744	592	-	-	-	-	53 353	144 689
13	- первоначальная (переоцененная) стоимость	103 414	740	-	-	-	-	53 353	157 508
14	- накопленная амортизация	(12 670)	(148)	-	-	-	-	-	(12 818)

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года в Фонде отсутствуют нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, переданные в залог. Обесцененные нематериальные активы отсутствуют.

Примечание 19. Основные средства и капитальные вложения в них

Основные средства и капитальные вложения в них

Таблица 19.1

№	Наименование показателя	Основные средства в собственности			Активы в форме права пользования, относящиеся к основным средствам		Капитальные вложения в основные средства	Итого
		Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование	Прочее	Земля, здания и сооружения	Офисное и компьютерное оборудование		
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	Балансовая стоимость на 1 января 2024 года, в том числе:	-	-	-	-	-	-	-
2	Поступление	-	17 104	-	1 594	-	-	18 698
3	Амортизация	-	(1 300)	-	(511)	-	-	(1 811)
4	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года, в том числе:	-	15 804	-	1 083	-	-	16 887
5	первоначальная (переоцененная) стоимость	-	17 104	-	1 594	-	-	18 698
6	накопленная амортизация	-	(1 300)	-	(511)	-	-	(1 811)
7	Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года, в том числе:	-	15 804	-	1 083	-	-	16 887
8	первоначальная (переоцененная) стоимость	-	17 104	-	1 594	-	-	18 698
9	накопленная амортизация	-	(1 300)	-	(511)	-	-	(1 811)
10	Поступление	-	16 329	-	247 472	-	-	263 801
11	Выбытие, в том числе:	-	-	-	(62 096)	-	-	(62 096)
12	первоначальная (переоцененная) стоимость	-	-	-	(78 588)	-	-	(78 588)
13	накопленная амортизация	-	-	-	16 492	-	-	16 492
14	накопленное обесценение	-	-	-	-	-	-	-
15	Амортизация	-	(8 186)	-	(20 837)	-	-	(29 023)
16	Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года, в том числе:	-	23 947	-	165 622	-	-	189 569
17	первоначальная (переоцененная) стоимость	-	33 433	-	170 478	-	-	203 911
18	накопленная амортизация	-	(9 486)	-	(4 856)	-	-	(14 342)

По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года основные средства в залог третьим лицам в качестве обеспечения не передавались.

В 2025 году и в 2024 году Фонд не привлекал займы для вложения в строительство и переоборудование помещений (и оборудования), приобретение офисного оборудования или компьютерной техники.

Балансовая стоимость амортизируемых объектов основных средств по состоянию на 31 декабря 2025 года – 189 569 тыс. руб., на 31 декабря 2024 года – 16 887 тыс. руб., неамортизируемые объекты по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года – отсутствуют.

На 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года в Фонде отсутствуют пригодные для использования, но не используемые объекты основных средств.

Примечание 20. Прочие активы

Прочие активы

Таблица 20.1

№	Наименование показателя	На 31 декабря 2025 года											
		Полная балансовая стоимость				Резерв под обесценение				Балансовая стоимость			
		итого	НПО	ОПС	СС	итого	НПО	ОПС	СС	итого	НПО	ОПС	СС
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	24 692	-	-	24 692	-	-	-	-	24 692	-	-	24 692
2	Запасы	583	-	-	583	-	-	-	-	583	-	-	583
3	Прочее	91	-	-	91	-	-	-	-	91	-	-	91
4	Итого	25 366	-	-	25 366	-	-	-	-	25 366	-	-	25 366

№	Наименование показателя	На 31 декабря 2024 года											
		Полная балансовая стоимость				Резерв под обесценение				Балансовая стоимость			
		итого	НПО	ОПС	СС	итого	НПО	ОПС	СС	итого	НПО	ОПС	СС
1	2	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26
1	Расчеты с поставщиками и подрядчиками	15 582	-	-	15 582	-	-	-	-	15 582	-	-	15 582
2	Запасы	169	-	-	169	-	-	-	-	169	-	-	169
3	Итого	15 751	-	-	15 751	-	-	-	-	15 751	-	-	15 751

По состоянию на 31 декабря 2025 года по строке «Расчеты с поставщиками и подрядчиками» указаны авансовые платежи по нематериальным активам -3 598 тыс. руб., на 31 декабря 2024 года- 7 034 тыс. руб.; по основным средствам на 31 декабря 2025 года в сумме 0 руб., на 31 декабря 2024 года в сумме 7 051 тыс. руб.

Примечание 24. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: кредиты, займы и прочие привлеченные средства

Кредиты, займы и прочие привлеченные средства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Таблица 24.1

№	Наименование показателя	на 31 декабря 2025 года	на 31 декабря 2024 года
1	2	3	4
1	Обязательства по аренде	164 486	1 088
2	Итого	164 486	1 088

Информация о справедливой стоимости кредитов, займов и прочих привлеченных средств представлена в Примечании 54.

Анализ процентных ставок и сроков погашения

Таблица 24.2

№	Наименование	На 31 декабря 2025 года		На 31 декабря 2024 года	
		Процентные ставки	Сроки погашения	Процентные ставки	Сроки погашения
1	2	3	4	5	6
1	Обязательства по аренде	13,48%-15,06%	5 лет	16,31-19,20	1-5 лет
2	Прочее	-	-	-	-

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
Примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Примечание 25. Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости: прочая кредиторская задолженность

Прочая кредиторская задолженность, оцениваемая по амортизированной стоимости

Таблица 25.1

№	Наименование показателя	на 31 декабря 2025 года	на 31 декабря 2024 года
1	2	3	4
1	Расчеты с поставщиками, подрядчиками	12 056	6 940
2	Расчеты с агентами	264 539	4 400
3	Расчеты с прочими кредиторами	679	1 040
4	Итого	277 274	12 380

Примечание 28. Прочие обязательства

Прочие обязательства

Таблица 28.1

№	Наименование показателя	на 31 декабря 2025 года	на 31 декабря 2024 года
1	2	3	4
1	Расчеты с персоналом	74 812	31 622
2	Расчеты по социальному страхованию	19 089	6 420
3	Расчеты по налогам и сборам, кроме налога на прибыль	1 660	74
4	Прочее	1	-
5	Итого	95 562	38 116

Примечание 29. Капитал

Капитал

Таблица 29.1

№	Наименование	Количество обыкновенных акций в обращении, штук	Номинальная стоимость обыкновенных акций, руб.	Итого
1	2	3	4	5
1	Капитал на 1 января 2024 года	-	-	-
2	Эмиссия	200 000 000	1	200 000 000
3	Капитал на 31 декабря 2024 года	200 000 000	1	200 000 000
4	Капитал на 31 декабря 2025 года	200 000 000	1	200 000 000

Зарегистрированный уставный капитал Фонда по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 200 000 тыс. руб. на 31 декабря 2024 года составляет 200 000 тыс. руб. По состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года все выпущенные в обращение акции Фонда были полностью оплачены.

Все обыкновенные акции имеют номинальную стоимость 1 (один) рубль за одну акцию. Каждая обыкновенная акция предоставляет право одного голоса.

По строке бухгалтерского баланса «Добавочный капитал» отражено внесение акционерами вклада в имущество Фонда.

В соответствии с отраслевыми стандартами бухгалтерского учета, корректировки на размер сформированного в соответствии с требованиями законодательства о негосударственных пенсионных фондах страхового резерва подлежат отражению в составе нераспределенной прибыли по итогам отчетного (финансового) года.

Страховой резерв по состоянию на 31 декабря 2025 года сформирован в сумме 130 949 тыс. руб., на 31 декабря 2024 года – 0 руб.

Доходы и расходы, полученные в результате корректировок страхового резерва в течение отчетного (финансового) года, не учитываются при определении суммы, подлежащей к распределению прибыли отчетного (финансового) года, в том числе среди акционеров Фонда.

Примечание 30. Управление капиталом

Управление капиталом

Таблица 30.1

№	Наименование показателя	на конец 31 декабря 2025 года	на начало 31 декабря 2024 года
1	2	3	4
1	Описание принятых негосударственным пенсионным фондом политик и процедур по соблюдению требований к величине капитала, установленных Банком России	Управление капиталом имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации; обеспечение способности негосударственного пенсионного фонда функционировать в качестве непрерывно действующей организации. Минимальный размер собственных средств негосударственного пенсионного фонда, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 200 млн руб. На 31 декабря 2025 года величина собственных средств Фонда составляет 351 406 тыс. руб. Величина собственных средств Фонда рассчитана в соответствии с Указанием Банка России от 30 мая 2016 года № 4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов».	Управление капиталом имеет следующие цели: соблюдение требований к капиталу, установленных законодательством Российской Федерации; обеспечение способности негосударственного пенсионного фонда функционировать в качестве непрерывно действующей организации. Минимальный размер собственных средств негосударственного пенсионного фонда, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 200 млн руб. На 31 декабря 2024 года величина собственных средств Фонда составляет 601 882 тыс. руб. Величина собственных средств Фонда рассчитана в соответствии с Указанием Банка России от 30 мая 2016 года № 4028-У «О порядке расчета собственных средств негосударственных пенсионных фондов».
2	Перечень нарушений негосударственным пенсионным фондом требований к величине капитала, установленных Банком России, описание причин и последствий указанных нарушений	В течение отчетного периода негосударственный пенсионный фонд соблюдал все требования, установленные Банком России к расчету собственных средств, нарушения отсутствуют.	В течение отчетного периода негосударственный пенсионный фонд соблюдал все требования, установленные Банком России к расчету собственных средств, нарушения отсутствуют.

Примечание 31. Результат оказания страховых услуг по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17

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

Таблица 31.1

№	Наименование показателя	За 2025 г.				За 2024 г.			
		группы договоров об ОПС	группы договоров НПО	группы договоров долгосрочных сбережений	итого	группы договоров об ОПС	группы договоров НПО	группы договоров долгосрочных сбережений	итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Суммы, связанные с оказанием услуг, в том числе:	-	703	29 922	30 625	-	-	273	273
2	-расходы по услугам страхования, понесенные в течение отчетного периода, не отнесенные к компоненту убытка	-	203	29 422	29 625	-	-	283	283
3	-изменение рисковой поправки на нефинансовый риск, не отнесенное к компоненту убытка	-	2	66	68	-	-	(10)	(10)
4	-сумма маржи за предусмотренные договором услуги, признанной в составе, прибыли или убытка вследствие предоставления услуг по договорам об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений в отчетном периоде	-	498	434	932	-	-	-	-
5	-прочее	-	-	-	-	-	-	-	-
6	Суммы, относящиеся к аквизиционным денежным потокам	-	30	13 215	13 245	-	-	11	11
7	Итого	-	734	43 136	43 870	-	-	284	284

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
Примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Примечание 31. Результат оказания страховых услуг по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17 (продолжение)

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

Таблица 31.2

№	Наименование показателя	За 2025 г.				За 2024 г.			
		группы договоров об ОПС	группы договоров НПО	группы договоров долгосрочных сбережений	итого	группы договоров об ОПС	группы договоров НПО	группы договоров долгосрочных сбережений	итого
1	2	3	4	4	6	7	8	9	10
1	Убытки и восстановление убытков по группам обременительных договоров	-	-	438 063	438 063	-	-	26 729	26 729
2	Амортизация аквизиционных денежных потоков	-	30	13 215	13 245	-	-	11	11
3	Изменение величины обязательств по возникшим требованиям	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Возникшие требования и прочие расходы по страховым услугам, в том числе	-	781	163 979	164 760	-	-	45 034	45 034
5	-накладные и прочие расходы	-	781	163 979	164 760	-	-	45 034	45 034
6	Итого	-	811	615 257	616 068	-	-	71 774	71 774

Накладные и прочие расходы

Таблица 31.3

№	Наименование накладных и прочих расходов	За 2025 г.				За 2024 г.			
		группы договоров об ОПС	группы договоров НПО	группы договоров ПДС	итого	группы договоров об ОПС	группы договоров НПО	группы договоров ПДС	итого
1	2	3	4	4а	5	6	7	7а	8
1	Процентные расходы	-	-	9	9	-	-	-	-
2	Расходы, связанные с обеспечением деятельности	-	776	163 733	164 509	-	-	45 034	45 034
3	Расходы по другим операциям	-	1	90	91	-	-	-	-
4	Итого	-	777	163 832	164 609	-	-	45 034	45 034

Примечание 32. Процентные доходы

Процентные доходы

Таблица 32.1

№	Наименование	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	По необесцененным финансовым активам, в том числе:	1 542 744	-
2	по финансовым активам, в обязательном порядке классифицируемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток	709 278	27
3	по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	283 497	26 822
4	по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости: прочим размещенным средствам и прочей дебиторской задолженности	548 997	333
5	прочее	972	-
6	Итого	1 542 744	27 182

Примечание 33. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми инструментами, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Таблица 33.1

№	Наименование показателя	за 2025 г.					за 2024 г.				
		Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью		Итого	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от торговых операций	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью		Итого
				при первоначальном признании	после первоначального признания				при первоначальном признании	после первоначального признания	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Финансовые активы, в том числе:	(30 963)	141 116	-	-	110 153	(2)	1	-	-	(1)
2	ценные бумаги	(14 513)	141 116	-	-	126 603	(2)	1	-	-	(1)
3	производные финансовые инструменты, от которых ожидается увеличение экономических выгод	(16 450)	-	-	-	(16 450)	-	-	-	-	-
4	Итого	(30 963)	141 116	-	-	110 153	(2)	1	-	-	(1)

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
Примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Примечание 38. Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)

Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)

Таблица 38.1

№	Наименование	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Дивиденды и доходы (расходы) от участия	5 022	-
2	Итого	5 022	-

Примечание 39. Процентные расходы

Процентные расходы

Таблица 39.1

№	Наименование	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	По финансовым обязательствам, оцениваемым по амортизированной стоимости, в том числе:		
2	по кредитам, займам и прочим привлеченным средствам, в том числе:	13 862	64
3	по обязательствам по аренде	13 832	64
4	прочее	30	-
5	Итого	13 862	64

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
Примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Примечание 41. Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17

Финансовые доходы (расходы) по страхованию по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений

Таблица 41.1

№	Наименование показателя	За 2025 г.				За 2024 г.			
		группы договоров ОПС	группы договоров НПО	группы договоров ПДС	итого	группы договоров ОПС	группы договоров НПО	группы договоров ПДС	итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Отражено в составе прибыли или убытка, в том числе:	-	(30 286)	(1 197 415)	(1 227 701)	-	-	(2 058)	(2 058)
2	-изменения в справедливой стоимости базовых активов по группам договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, оцениваемых по модели с переменным вознаграждением	-	(30 286)	(1 190 928)	(1 221 214)	-	-	(1 015)	(1 015)
3	-процентные доходы (расходы) для отражения влияния и изменения временной стоимости денег	-	-	(6 464)	(6 464)	-	-	(546)	(546)
4	-эффект изменения в процентных ставках и допущениях	-	-	(23)	(23)	-	-	(498)	(498)
5	Итого	-	(30 286)	(1 197 415)	(1 227 701)	-	-	(2 058)	(2 058)

Примечание 42. Общие и административные расходы

Общие и административные расходы

Таблица 42.1

№	Наименование	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы на персонал	299 180	57 616
2	Представительские расходы	140	66
3	Амортизация основных средств	22 061	1 644
4	Амортизация нематериальных активов	12 783	35
5	Вознаграждение специализированному депозитарию	3 970	99
6	Расходы по операциям с основными средствами, нематериальными активами и капитальными вложениями в объекты основных средств и нематериальных активов	93	-
7	Расходы на информационно-телекоммуникационные услуги	15 336	927
8	Расходы по страхованию	2 082	48
9	Расходы на рекламу и маркетинг	14	-
10	Расходы по уплате налогов, за исключением налога на прибыль	6 282	224
11	Расходы на юридические, консультационные услуги и аудит	16 359	3 634
12	Командировочные расходы	22	-
13	Расходы на услуги кредитных организаций и банков-нерезидентов	267	63
14	Прочее	6 273	670
15	Итого	384 862	65 027

Расходы на содержание персонала включают установленные законодательством Российской Федерации страховые взносы в Социальный фонд России в размере за 2025 год – 79 023 тыс. руб., за 2024 год – 19 937 тыс. руб.

Сумма по строке «Расходы на юридические, консультационные услуги и аудит» за 2025 год включает в себя вознаграждение за аудит годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности. Вознаграждение за 2025 год составляет – 5 565 тыс. руб. в том числе аудит обобщенной годовой бухгалтерской отчетности, за 2024 год – 3 600 тыс. руб., включая НДС.

Информация об операциях со связанными сторонами приведена в Примечании 56.

Примечание 43. Прочие доходы и расходы

Прочие доходы

Таблица 43.1

№	Наименование	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Доходы от операций с основными средствами, капитальными вложениями в них и нематериальными активами	5 933	-
2	Прочее	8	25
3	Итого	5 941	25

Прочие расходы

Таблица 43.2

№	Наименование	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Прочие расходы	16	-
2	Итого	16	-

Примечание 44. Аренда

Информация по договорам аренды, по условиям которых Фонд является арендатором

Таблица 44.1

№	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Характер арендной деятельности арендатора	Фонд выступает в качестве арендатора по договорам аренды/субаренды нежилых помещений, используемых для рабочих мест сотрудников, осуществления административно-хозяйственной деятельности.
2	Будущие денежные потоки, которым потенциально подвержен арендатор, не отражаемые при оценке обязательств по аренде	-
3	Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды	Ограничения или особые условия, связанные с договорами аренды отсутствуют
4	Операции продажи с обратной арендой	Операции продажи с обратной арендой в отчетном периоде отсутствовали
5	Сумма договорных обязательств по договорам краткосрочной аренды, если портфель краткосрочных договоров аренды, по которому у арендатора есть договорные обязательства на конец отчетного периода, отличается от портфеля краткосрочных договоров аренды, к которому относится расход по краткосрочным договорам аренды	-
6	Затраты арендатора, связанные с произведенными улучшениями предмета аренды, и порядок их компенсации	В отчетном периоде Фондом не производились улучшения предметов аренды
7	Затраты арендатора, понесенные в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях	В отчетном периоде Фонд не осуществлял затраты в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях
8	Информация о пересмотре фактической стоимости активов в форме права пользования и обязательства по аренде	В отчетном периоде Фонд не осуществлял затраты в связи с поступлением предмета аренды и приведением его в состояние, пригодное для использования в запланированных целях

Примечание 44. Аренда (продолжение)

Активы и обязательства по договорам аренды, в соответствии с условиями которых негосударственный пенсионный фонд является арендатором

Таблица 44.2

№	Наименование	примечание	Балансовая стоимость	
			на 31 декабря 2025 года	на 31 декабря 2024 года
1	2	3	4	5
1	Основные средства и капитальные вложения в них	19	165 622	1 083

Денежные потоки по договорам аренды, в соответствии с условиями которых негосударственный пенсионный фонд является арендатором

Таблица 44.3

№	Наименование	2025 г.	2024 г.
1	2	3	4
1	Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:	(45 065)	(680)
2	- платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(45 065)	(680)
3	Итого отток денежных средств	(45 065)	(680)

Примечание 45. Налог на прибыль

Налог на прибыль в разрезе компонентов

Доходы негосударственных пенсионных фондов подразделяются на доходы, полученные от размещения средств пенсионных резервов, в том числе доходы по программе долгосрочных сбережений и доходы, полученные от инвестирования собственных средств Фонда.

Доходы от размещения средств пенсионных резервов, облагаемые налогом на прибыль, определяются в особом порядке, установленном абзацем 2 пункта 2 статьи 295 Налогового Кодекса Российской Федерации с учетом ставки рефинансирования Банка России.

Ежегодно по решению Совета директоров Фонда доходы, полученные от размещения средств пенсионных резервов, в том числе доходы по программе долгосрочных сбережений могут распределяться не только на пенсионные счета вкладчиков, участников, застрахованных лиц, но и на формирование страхового резерва, и на формирование собственных средств Фонда.

Отчисления, направляемые на формирование собственных средств Фонда, и доходы, полученные от размещения собственных средств Фонда, облагаются налогом на прибыль в обычном порядке.

Таблица 45.1

№	Наименование	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Расходы (доходы) по текущему налогу на прибыль	791	-
2	Изменение отложенного налогового обязательства (актива)	(190 140)	(22 027)
3	Прочее	-	-
4	Итого, в том числе:	(189 349)	(22 027)
5	налог на прибыль, отраженный в составе капитала	-	-
6	налог на прибыль, отраженный в составе, прибыли или убытка	(189 349)	(22 027)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли, в 2025 году составляет 25%, в 2024 году 20%.

12 июля 2024 года был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации» (опубликован 12 июля 2024 года, далее – «Закон»). В соответствии с положениями Закона, ставка по налогу на прибыль была увеличена с 20% до 25%. Данное изменение вступает в силу с 1 января 2025 года.

В соответствии с требованиями МСФО (IAS) 12, отложенные налоговые активы и обязательства, отраженные по состоянию на 31 декабря 2024 года, переоценены Фондом с применением новой ставки 25% в части временных разниц, которые, как ожидается, будут восстановлены или погашены после 1 января 2025 года. Эффект от данной переоценки отражен в отчете о финансовых результатах в составе расходов в сумме 4 405 тыс. руб.

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд Альфа»
Примечания к годовой бухгалтерской (финансовой) отчетности

Примечание 45. Налог на прибыль (продолжение)

Сопоставление условного расхода (дохода) по налогу на прибыль с фактическим расходом (доходом) по налогу на прибыль

Таблица 45.2

№	Наименование показателя	2025	2024
1	2	3	4
1	Прибыль (убыток) до налогообложения	(553 959)	(111 443)
2	Условный расход (доход) по налогу на прибыль	(138 490)	(27 861)
3	Корректировки на сумму доходов или расходов, не принимаемых к налогообложению в соответствии с законодательством Российской Федерации о налогах и сборах, в том числе:		
4	доходы, не принимаемые к налогообложению	(52 201)	(492)
5	расходы, не принимаемые к налогообложению		
6	Корректировки на сумму доходов или расходов, принимаемых к налогообложению по ставкам, отличным от применимой негосударственным пенсионным фондом налоговой ставки по налогу на прибыль	198	-
7	Налог на прибыль, уплаченный (возмещенный) за предыдущие налоговые периоды	-	-
8	Корректировки на сумму перенесенных (использованных) непризнанных налоговых убытков	1 540	539
9	Корректировки, связанные с изменением налоговой ставки по налогу на прибыль		(4 405)
10	Прочее	(395)	10 192
11	Налог на прибыль, отраженный в составе, прибыли или убытка	(189 349)	(22 027)

Различия между бухгалтерским учетом и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях составления бухгалтерской (финансовой) отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка

Таблица 45.3

№	Наименование показателя	Продолжающаяся деятельность							
		2025 г.				2024 г.			
		на начало	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала	на конец	на начало	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе капитала	на конец
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
Раздел I. Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка									
1	Финансовые вложения	1	521	-	522	-	1	-	1
2	Основные средства в аренде	1	(1)	-	-	-	1	-	1
3	Общая сумма отложенного налогового актива	2	520	-	522	-	2	-	2
4	Отложенный налоговый актив по налоговому убытку, перенесенному на будущие периоды	22 701	191 680	-	214 381	-	22 701	-	22 701
5	Отложенный налоговый актив до зачета с отложенными налоговыми обязательствами	22 703	192 200	-	214 903	-	22 703	-	22 703
Раздел II. Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу									
6	Основные средства	658	307	-	965	-	658	-	658
7	Нематериальные активы	18	1 469	-	1 487	-	18	-	18
8	Основные средства в аренде	-	284	-	284	-	-	-	-
9	Общая сумма отложенного налогового обязательства	(676)	(2 060)	-	(2 736)	-	(676)	-	(676)
10	Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	22 027	190 140	-	212 167	-	22 027	-	22 027
11	Признанный отложенный налоговый актив (обязательство)	22 027	190 140	-	212 167	-	22 027	-	22 027

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в бухгалтерском балансе. Отложенный налоговый актив, возникший в результате переноса налоговых убытков на будущие периоды, признается только в той степени, в которой вероятна реализация соответствующей налоговой льготы.

Примечание 46. Дивиденды

Дивиденды

На основании статьи 20.3 Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», Фонд не вправе принять решение (объявлять) о выплате дивидендов по акциям до истечения пяти лет со дня его государственной регистрации.

Примечание 50. Управление рисками

Информация об управлении рисками

Таблица 50.1

№	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
Раздел I. Управление рисками по договорам об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17		
1	По каждому виду рисков, возникающих в связи с договорами, которые учитываются на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, негосударственным пенсионным фондом раскрываются: подверженность соответствующему риску и причины ее возникновения; описание целей, политики и процесса управления рисками; методы, используемые для оценки; изменения в целях, политике, процессе управления рисками, методах, используемых для оценки, по сравнению с предыдущим периодом; суммарные количественные данные о своей подверженности риску на отчетную дату на основе внутренней информации, представляемой ключевому управленческому персоналу	1. Инвестиционные риски – риски возникновения убытков от инвестирования средств включают: 1.1. Кредитные риски – потери вследствие неисполнения, несвоевременного, либо не полного исполнения эмитентом, или контрагентом финансовых обязательств в соответствии с документами, регламентирующими взаимоотношения сторон. 1.2. Рыночные риски – потери вследствие неблагоприятного изменения рыночной стоимости финансовых инструментов под влиянием рыночных показателей. 1.3. Риски ликвидности – потери вследствие несбалансированности денежных потоков по активам и пассивам Фонда, либо недостаточности ликвидных активов Фонда для своевременного исполнения обязательств в полном объеме. 1.4. Риски концентрации – концентрация части средств в активах, объединенных по определенным критериям идентичности. 2. Операционные риски – потери вследствие несовершенства внутренних процессов и процедур законодательству РФ, требованиям БР, стандартам НАПФ, ошибок и умышленных действий (бездействий) работников, отказа систем, а также внешних воздействий. 3. Риски потери деловой репутации – риски возникновения убытков в результате негативного восприятия Фонда со стороны клиентов и иных сторон, которые могут негативно повлиять на способность Фонда поддерживать существующие и (или) устанавливать новые деловые отношения и поддерживать на постоянной основе доступ к источникам финансирования. 4. Актуарные риски – риски неблагоприятного изменения стоимости обязательств Фонда, обусловленные изменчивостью факторов, оказывающих влияние на оценку текущей стоимости будущих денежных потоков по договорам с клиентами Фонда. Все риски значимые, оцениваются ежемесячно, результаты направляются на Комитет по рискам при Совете директоров и Генеральному директору. Ежеквартальные отчеты рассматриваются Советом директоров. По п. 1 используются методы DV-1, VaR, анализ рейтинговых групп и контроль рисков концентрации. п. 2 и 3 – ведется реестр рисков событий. п. 4 – ведется расчет выплат согласно регуляторным требованиям к актуарной оценке. Существенных событий операционных рисков и рисков потери деловой репутации не выявлено. Риск-аппетит не превышен (- рублей).
2	Описание того, каким образом негосударственным пенсионным фондом определяются концентрации риска, возникающие в связи с договорами об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, и описание общих характеристик каждой такой концентрации	Для измерения и оценки рисков концентрации портфелей Фонда в активах, распределенных по определенным критериям идентичности, портфели распределяется по: <ul style="list-style-type: none"> – видам активов (облигации, акции, денежные средства, РЕПО, иные виды, приведенные в Лимитной политике Фонда), – классам активов (детализация вида актива, к примеру: облигации субъектов РФ / муниципальные/ иное, денежные средства на расчетных счетах / брокерских счетах / расчетных счетах, иные), – агрегированным рейтингам (используются российские рейтинговые шкалы агентств: Эксперт РА, АКРА, НРА, НКР). В рамках Целевой структуры активов устанавливаются предельно допустимые доли по видам и классам активов, а также по концентрации доли одного эмитента / контрагента / группы связанных лиц в зависимости от агрегированного рейтинга. Концентрация устанавливается с учетом законодательных ограничений и с целью удержания риск-аппетита на приемлемом для Фонда уровне.
3	Информация о влиянии нормативно-правовой базы, в рамках которой негосударственным пенсионным фондом осуществляется деятельность, в том числе о минимальных требованиях к капиталу или обязательных гарантированных ставках доходности	Фонд не устанавливает МГД (минимальную гарантированную доходность). Минимальный размер собственных средств фонда, рассчитанный в порядке, установленном Банком России, должен составлять не менее 2-- миллионов рублей, согласно Федеральному закону №75-ФЗ. Также в рамках управления рисками Фонд должен проходить стресс-тестирование по сценариям Банка России, согласно Указанию Банка России №4-6--У и соблюдать требования к составу и структуре активов, установленные регулятором.

Примечание 50. Управление рисками (продолжение)

№	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
Раздел II. Управление кредитным риском		
4	<p>Описание практики, которой придерживается негосударственный пенсионный фонд при управлении кредитным риском, а также информация о ее взаимосвязи с признанием и оценкой ожидаемых кредитных убытков, включая методы допущения и информацию, используемые для оценки ожидаемых кредитных убытков</p>	<p>В рамках оценки кредитных рисков Фонд предоставляет информацию о рисках возникновения потерь вследствие неисполнения или ненадлежащего исполнения контрагентом/эмитентом/ Управляющей компанией финансовых обязательств перед Фондом. Согласно Реестру рисков Фонда, кредитные риски портфеля Фонда представлены следующими составляющими:</p> <ul style="list-style-type: none"> – риск дефолта, – риск миграции. <p>В целях анализа кредитного качества инвестиционного портфеля Фонда проводится анализ распределения долговых инструментов по категориям кредитного качества в зависимости от кредитного рейтинга актива. Фонд также проводит разделение финансовых инструменты по стадиям обесценения на основе анализа кредитного риска исходя из наличия по финансовому инструменту критериев, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска до признания дефолта, и признаков обесценения (дефолта). В зависимости от степени изменения кредитного качества с даты первоначального признания Фонд относит финансовые инструменты к одной из следующих Стадий:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Стадия 1 – финансовые инструменты, по которым не наблюдалось существенного увеличения кредитного риска и/или признаков обесценения с даты первоначального признания. – Стадия 2 – финансовые инструменты, с существенным увеличением кредитного риска с даты первоначального признания, но по которым признаки обесценения отсутствуют. – Стадия 3 – финансовые инструменты с признаками обесценения (в дефолте). <p>Критерии отнесения к той или иной стадии прописаны в Правилах определения стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и совокупной стоимости пенсионных резервов Фонда.</p>
5	<p>Информация о значительной концентрации кредитного риска</p>	<p>Активы сконцентрированы в рейтингах «AAA» – «A» (65% – рейтинг «AAA»).</p>
6	<p>Используемые негосударственным пенсионным фондом определения дефолта, включая причины выбора таких определений</p>	<p>Фонд использует следующие критерии дефолта:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Для сегмента «Денежные средства, размещенные на банковских (расчетных, валютных) счетах в кредитных организациях», «Денежные средства на брокерских счетах», «Денежные средства на депозитах», «Минимальный неснижаемый остаток», «Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО (в финансовых институтах)», «Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО (в нефинансовых институтах)»: о Непрерывная просроченная задолженность на дату расчета резерва под ОКУ составляет более 1- рабочих дней, следующих за днем подачи поручения в кредитную организацию на перевод денежных средств либо внутри срока действия инструмента/ контрактного срока (9- календарных дней для «Дебиторской задолженности по договорам обратного РЕПО (в нефинансовых институтах)»). о Выявление факта о мерах надзорного регулирования Банка России. о Отзыв лицензии осуществление банковских операций (брокерской деятельности). о Снижение до дефолтного уровня кредитного рейтинга на дату расчета резерва под ОКУ. о Ожидаемая неплатежеспособность контрагента при наличии соответствующей информации. о Реструктуризация дефолтная. – Для сегментов «Долговые ценные бумаги», «Дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу, частичному/ полному погашению эмитентом основного долга по долговым ценным бумагам»: о Официальное сообщение о существенном факте, подтверждающем дефолт (кроме технического), если такой долговой финансовый инструмент составляет активы Фонда. о Снижение до дефолтного уровня кредитного рейтинга на дату расчета резерва под ОКУ. о Реструктуризация дефолтная. о Ожидаемая неплатежеспособность контрагента при наличии соответствующей информации. – Для сегмента «Дебиторская задолженность по выплате дивидендов по акциям, дохода по депозитарным распискам», «Дебиторская задолженность по доходам инвестиционных паев российских ПИФ и паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, паи которых входят в состав имущества Фонда»: о Непрерывная просроченная задолженность на дату расчета резерва под ОКУ составляет более 9- календарных дней. Фонд может применять экспертные корректировки.

Примечание 50. Управление рисками (продолжение)

№	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
7	Используемая негосударственным пенсионным фондом политика списания, включая признаки отсутствия обоснованного ожидания возмещения стоимости актива и информацию о политике относительно финансовых активов, которые списываются, но в отношении которых применяются процедуры по принудительному истребованию причитающихся средств	На дату выявления одного или нескольких критериев дефолта Фонд фиксирует наступление события дефолта и переводит актив в Стадию 3. По активам, отнесенным к Стадии 3, применяется период наблюдения. В течение этого периода актив продолжает оставаться в Стадии 3 для подтверждения того факта, что событие/(-я) обесценения не повторится/(-ятся) и улучшение кредитного качества актива состоялось и является стабильным. При выявлении в течение периода наблюдения одного или нескольких критериев дефолта период наблюдения прекращается, актив остается в Стадии 3. Период наблюдения составляет 18- (сто восемьдесят) календарных дней с даты исчезновения критерия/(-ев) дефолта до перевода в Стадию 1 или Стадию 2.
8	Описание способов группировки инструментов для целей оценки ожидаемых кредитных убытков на групповой основе	В расчёте ожидаемых кредитных убытков используются: Вероятность дефолта PD – вероятность дефолта актива/ контрагента на горизонте 1 год при условии, что он не является дефолтным на начало этого периода. Вероятность дефолта на экономическом цикле – оценка вероятности дефолта на горизонте 1 год на основе информации за длительный период наблюдения (экономический цикл, предшествующий дате расчета резерва под ОКУ). Вероятность дефолта на момент времени с учетом прогнозных данных – оценка вероятности дефолта в течение годового периода на основе наиболее актуальной информации, например, за последний год до даты расчета и с учетом прогнозных данных. Вероятность дефолта (PD) на горизонте 1 год определяется на основании публичных доступных данных по вероятностям дефолта рейтингового агентства Эксперт РА, публикуемых на сайте агентства. Вероятность дефолта по уровням рейтинга определяется посредством аппроксимации вероятности дефолта PD по рейтинговым категориям на горизонте 1 год.
9	Информация об использовании прогнозной информации, включая использование макроэкономических данных, при определении ожидаемых кредитных убытков	При определении ОКУ используется только прогнозное значение рейтинга. Оно может принимать одно из четырех возможных значений – Позитивный, Стабильный, Развивающийся (Неопределенный), Негативный. В целях настоящей методики интерпретация прогнозов следующая: если прогноз «позитивный», то ожидается улучшение рейтинга на один номер; если прогноз «стабильный»/ «развивающийся»/«неопределенный», то ожидается, что рейтинг останется неизменным; если прогноз «негативный», то ожидается ухудшение рейтинга на один номер. Если прогнозное значение рейтинга отсутствует, PD остается неизменным (прогнозное значение = Стабильный).
10	Объяснение исходных данных, допущений и моделей оценки, используемых для: оценки 12-месячных ожидаемых кредитных убытков и за весь срок; определения того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовым инструментам после их первоначального признания; определения того, является ли финансовый актив кредитно-обесцененным финансовым активом	Фонд использует следующие критерии существенного увеличения кредитного риска: <ul style="list-style-type: none"> – Для сегмента «Денежные средства, размещенные на банковских (расчетных, валютных) счетах в кредитных организациях», «Денежные средства на брокерских счетах», «Денежные средства на депозитах», «Минимальный неснижаемый остаток», «Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО (в финансовых институтах)», «Дебиторская задолженность по договорам обратного РЕПО (в нефинансовых институтах)», «Дебиторская задолженность по процентному (купонному) доходу, частичному/ полному погашению эмитентом основного долга по долговым ценным бумагам», «Долговые ценные бумаги»: <ul style="list-style-type: none"> о Непрерывная просроченная задолженность на дату расчета резерва под ОКУ составляет более 1 рабочего дня (более 3- календарных дней для Дебиторской задолженности по договорам обратного РЕПО (в нефинансовых институтах), 3 рабочих дня для Дебиторской задолженности по процентному (купонному) доходу, частичному/ полному погашению эмитентом основного долга по долговым ценным бумагам), следующего за днем подачи поручения в кредитную организацию на перевод денежных средств (за днем подачи поручения брокеру на перевод денежных средств) либо внутри срока действия финансового инструмента/ контрактного срока. о Ухудшение группы кредитного качества контрагента (кредитной организации, в которой брокером открыт счет). о Официальная публикация сообщения о существенном факте, подтверждающем дефолт (в т.ч. технический дефолт), в отношении обязательства, предусмотренного выпуском долговых ценных бумаг контрагента (кредитной организации, в которой брокером открыт счет) либо если такой долговой финансовый инструмент составляет активы Фонда. о Проблемная реструктуризация – Для сегмента «Дебиторская задолженность по выплате дивидендов по акциям, дохода по депозитарным распискам», «Дебиторская задолженность по доходам инвестиционных паев российских ПИФ и паев (акций) иностранных инвестиционных фондов, паи которых входят в состав имущества Фонда»: <ul style="list-style-type: none"> о Непрерывная просроченная задолженность на дату расчета резерва под ОКУ составляет более 3- календарных дней.

Примечание 50. Управление рисками (продолжение)

№	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
11	Описание изменений в моделях оценки и существенных допущениях, используемых в течение отчетного периода, и причины таких изменений	Нет
12	Информация о финансовых инструментах, по которым негосударственный пенсионный фонд не признал оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки ввиду наличия обеспечения	Таких инструментов нет в портфеле Фонда. Однако, для активов, имеющих в качестве обеспечения солидарное поручительство другой компании, резерв под ОКУ может рассчитываться с учетом вероятности дефолта и уровня потерь при наступлении дефолта поручителя. При дефолте контрагента Фонда предполагается возможность обращения взыскания к поручителю контрагента Фонда для возвращения средств. По этой причине в качестве резерва под ОКУ по активам, обеспеченным гарантиями или поручительством третьей стороны, принимается минимальная величина между ожидаемыми кредитными убытками по формуле и ожидаемыми кредитными убытками, полученными при подстановке в формулу значений вероятности дефолта и уровня потерь при наступлении дефолта поручителя.
13	Количественная информация об обеспечении, удерживаемом в качестве залога, описание характера и качества удерживаемого обеспечения, объяснение любых существенных изменений такого обеспечения	Нет
14	Информация о непогашенных договорных суммах по финансовым активам, которые были списаны в течение отчетного периода, но в отношении которых применяются процедуры по законному истребованию причитающихся средств	Нет

Примечание 50. Управление рисками (продолжение)

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

Таблица 50.2

№	Наименование показателя	Изменение	На 31 декабря 2025 года						На 31 декабря 2024 года					
			портфели договоров об ОПС		портфели договоров НПО		портфели договоров ДС		портфели договоров об ОПС		портфели договоров НПО		портфели договоров ДС	
			влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1.1.	Изменение допущения о коэффициенте расторжения +%	10%	-	-	(6)	(5)	(6 907)	(5 181)	-	-	-	-	(55)	(44)
1.2.	Изменение допущения о коэффициенте расторжения -%	(10)%	-	-	6	5	6 933	5 200	-	-	-	-	55	44
2.1.	Изменение допущения о вероятности смерти +%	10%	-	-	-	-	381	286	-	-	-	-	3	2
2.2.	Изменение допущения о вероятности смерти -%	(10)%	-	-	-	-	(381)	(286)	-	-	-	-	(3)	(2)
3.1.	Изменение допущения о величине расходов на обслуживание договоров +%	10%	-	-	(3)	(2)	(35 777)	(26 833)	-	-	-	-	(285)	(228)
3.2.	Изменение допущения о величине расходов на обслуживание договоров -%	(10)%	-	-	3	2	35 777	26 833	-	-	-	-	285	228

Примечание 50. Управление рисками (продолжение)

Информация о сроках погашения чистых обязательств по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании и негосударственного пенсионного обеспечения, и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17

Таблица 50.3

№	Наименование показателя	на 31 декабря 2025 года							Итого
		До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 5 до 10 лет	Более 10 лет	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Чистые обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, в том числе:	16 213 597	611 043	487 362	447 491	462 743	1 563 973	2 116 706	21 902 915
2	обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	16 213 597	611 043	487 362	447 491	462 743	1 563 973	2 116 706	21 902 915
3	Итого	16 213 597	611 043	487 362	447 491	462 743	1 563 973	2 116 706	21 902 915

№	Наименование показателя	на 31 декабря 2024 года							Итого
		До 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	От 5 до 10 лет	Более 10 лет	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Чистые обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, в том числе:	9 684	9 568	9 387	9 351	9 304	17 562	107 556	172 413
2	обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	9 684	9 568	9 387	9 351	9 304	17 562	107 556	172 413
3	Итого	9 684	9 568	9 387	9 351	9 304	17 562	107 556	172 413

Примечание 50. Управление рисками (продолжение)

Географический анализ чистых обязательств по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании и негосударственного пенсионного обеспечения, и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17

Таблица 50.4

№	Наименование показателя	на 31 декабря 2025 года				на 31 декабря 2024 года			
		Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Чистые обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, в том числе:	21 902 915	-	-	21 902 915	172 413	-	-	172 413
2	-обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	21 902 915	-	-	21 902 915	172 413	-	-	172 413
3	Итого	21 902 915	-	-	21 902 915	172 413	-	-	172 413

Обзор чистых обязательств по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании и негосударственного пенсионного обеспечения, и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, в разрезе основных валют

Таблица 50.5

№	Наименование показателя	на 31 декабря 2025 года				
		Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
1	2	3	4	5	6	7
1	Чистые обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, в том числе:	21 902 915	-	-	-	21 902 915
2	-обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	21 902 915	-	-	-	21 902 915
3	Итого	21 902 915	-	-	-	21 902 915

№	Наименование показателя	на 31 декабря 2024 года				
		Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
1	2	8	9	10	11	12
1	Чистые обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, в том числе:	172 413	-	-	-	172 413
2	-обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	172 413	-	-	-	172 413
3	Итого	172 413	-	-	-	172 413

Примечание 50. Управление рисками (продолжение)

Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к валютному риску

Таблица 50.6

№	Наименование показателя	Изменения	На 31 декабря 2025 года		На 31 декабря 2024 года	
			влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы +%	1-%	48 179	48 179	-	-
2	Финансовые активы -%	-1-%	(48 179)	(48 179)	-	-

Анализ чувствительности капитала и прибыли до налогообложения к процентному риску

Таблица 50.6

№	Наименование показателя	Изменение	На 31 декабря 2025 года		На 31 декабря 2024 года	
			влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал	влияние на прибыль до налогообложения	влияние на капитал
1	2	3	4	5	6	7
1	Финансовые активы +%	1%	(237 710)	(237 710)	(359)	(359)
2	Финансовые активы -%	-1%	237 710	237 710	359	359

Информация о кредитных рейтингах долговых инструментов, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, по которым оценивается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам

Таблица 50.8

Кредитный рейтинг	На 31 декабря 2025 года										
	Денежные средства, в том числе:		Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:			Прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:					Итого
	всего	расчетные счета	всего	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	всего	долговые ценные бумаги, кроме долговых ценных бумаг кредитных организаций и банков-нерезидентов	сделки обратного репо, кроме сделок обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	расчеты по конверсионным операциям, производным финансовым инструментам, операциям с ценными бумагами и цифровыми финансовыми активами	прочие размещенные средства, кроме прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	
1	2	3	4	5	6	8	9	10	11	12	
Рейтинг А	20 517	20 517	3 165 382	2 976 996	188 386	8 866 182	7 519 406	1 276 232	17 385	53 159	12 052 081

Примечание 50. Управление рисками (продолжение)

Кредитный рейтинг	на 31 декабря 2024 года							Итого
	Денежные средства, в том числе:		Депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:			Прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:		
	всего	расчетные счета	всего	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидента	всего	прочие размещенные средства, кроме прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	
1	14	15	16	17	18	19	20	21
Рейтинг А	7 599	7 599	758 958	255 102	503 857	35 327	35 327	801 885

Фонд классифицирует финансовые активы на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года с учетом кредитного рейтинга, присвоенного национальными рейтинговыми агентствами АКРА/Экспер РА:

	Эксперт РА	АКРА	НРА	НКР
Рейтинг А	ruAAA	AAA (RU)	AAA ru	AAA.ru
	ruAA+, ruAA	AA+(RU), AA(RU)	AA+ru, AA ru	AA+ ru , AA.ru
	ruAA-, ruA+	AA-(RU), A+(RU)	AA- ru , A+ ru	AA-.ru, A+.ru
	ruA, ruA-	A(RU), A-(RU)	A ru , A- ru	A.ru, A-.ru
Рейтинг В	ruBBB+, ruBBB	BBB+(RU), BBB (RU)	BBB+ ru , BBB ru	BBB+.ru, BBB.ru
	ruBBB-, ruBB+	BBB-(RU), BB+(RU)	BBB- ru , BB+ ru	BBB-.ru, BB+.ru
	ruBB	BB(RU)	BB ru	BB.ru
	ruBB-	BB-(RU)	BB- ru и	BB-.ru
	Все В			
Рейтинг С	Все рейтинги группы С по такому же принципу			
Без рейтинга	Нет рейтинга	Нет рейтинга	Нет рейтинга	Нет рейтинга
Рейтинг D	ruD	D(RU)	D ru	D

Примечание 50. Управление рисками (продолжение)

Географический анализ финансовых активов и обязательств негосударственного пенсионного фонда

Таблица 50.12

№	Наименование показателя	на 31 декабря 2025 года				на 31 декабря 2024 года			
		Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого	Россия	Страны Организации экономического сотрудничества и развития	Другие страны	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Раздел I. Активы									
1	Денежные средства	20 517	-	-	20 517	7 599	-	-	7 599
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	11 368 694	-	-	11 368 694	-	-	-	-
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 368 694	-	-	11 368 694	-	-	-	-
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе	12 031 564	-	-	12 031 564	794 285	-	-	794 285
5	депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	4 494 773	-	-	4 494 773	255 236	-	-	255 236
6	прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	7 536 791	-	-	7 536 791	539 049	-	-	539 049
7	Прочее	-	-	-	-	15 751	-	-	15 751
8	Итого активов	23 420 775	-	-	23 420 775	817 635	-	-	817 635
Раздел II. Обязательства									
9	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	(804)	-	-	(804)	13 468	-	-	13 468
11	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	-	-	-	-	1 088	-	-	1 088
12	прочая кредиторская задолженность	(804)	-	-	(804)	12 380	-	-	12 380
13	Прочее	-	-	-	-	187 429	-	-	187 429
14	Итого обязательств	(804)	-	-	(804)	200 897	-	-	200 897
15	Чистая балансовая позиция	23 419 971	-	-	23 419 971	616 738	-	-	616 738

Примечание 50. Управление рисками (продолжение)

Анализ финансовых активов и финансовых обязательств в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основе ожидаемых сроков погашения

Таблица 50.14

№	Наименование	на 31 декабря 2025 года							Итого
		До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Раздел I. Активы									
1	Денежные средства, в том числе:	20 517	-	-	-	-	-	-	20 517
2	расчетные счета	20 517	-	-	-	-	-	-	20 517
3	Финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	1 365 063	784 828	3 882 125	2 560 802	300 468	772 688	1 702 720	11 368 694
4	долговые ценные бумаги	224 266	784 828	3 882 125	2 560 802	300 468	772 688	1 702 720	10 227 897
5	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	-	-	-	-	-	-
6	прочее	1 140 797	-	-	-	-	-	-	1 140 797
7	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	2 491 807	2 253 125	3 434 112	1 158 925	528 173	1 295 499	869 923	12 031 564
8	депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	1 879 051	340 418	109 882	-	-	1 295 499	869 923	4 494 773
9	долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	-	78 504	109 882	-	-	-	-	188 386
10	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	549 661	261 914	-	-	-	1 295 499	869 923	2 976 997
11	сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	1 276 231	-	-	-	-	-	-	1 276 231
12	прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	53 159	-	-	-	-	-	-	53 159
13	прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	612 756	1 912 707	3 324 230	1 158 925	528 173	-	-	7 536 791
14	долговые ценные бумаги, кроме долговых ценных бумаг кредитных организаций и банков-нерезидентов	595 371	1 912 707	3 324 230	1 158 925	528 173	-	-	7 519 406
	Прочее	17 385	-	-	-	-	-	-	17 385
15	Итого активов	3 894 772	3 037 953	7 316 237	3 719 727	828 641	2 068 187	2 572 643	23 438 160
Раздел II. Обязательства									
16	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	48 008	-	-	-	113 474	3 004	-	164 486
17	кредиты, займы и прочие привлеченные средства, в том числе:	48 008	-	-	-	113 474	3 004	-	164 486
18	по аренде	48 008	-	-	-	113 474	3 004	-	164 486
19	Итого обязательств	48 008	-	-	-	113 474	3 004	-	164 486
20	Итого разрыв ликвидности	3 846 764	3 037 953	7 316 237	3 719 727	715 167	2 065 183	2 572 643	23 273 674

Примечание 50. Управление рисками (продолжение)

№	Наименование	на 31 декабря 2024 года							
		До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 4 лет	От 4 до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
1	2	11	12	13	14	15	16	17	18
Раздел I. Активы									
1	Денежные средства, в том числе:	7 599	-	-	-	-	-	-	7 599
2	расчетные счета	7 599	-	-	-	-	-	-	7 599
3	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	735 990	36 210	16 527	5 557	-	-	-	794 285
4	депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	734 983	24 109	-	-	-	-	-	759 092
5	депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	230 993	24 109	-	-	-	-	-	255 102
6	сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	503 857	-	-	-	-	-	-	503 857
7	прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	134	-	-	-	-	-	-	134
8	прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	1 007	12 101	16 527	5 557	-	-	-	35 193
9	долговые ценные бумаги, кроме долговых ценных бумаг кредитных организаций и банков-нерезидентов	1 007	12 101	16 527	5 557	-	-	-	35 193
10	Итого активов	12 112 283	36 210	16 527	5 557	-	-	-	12 170 578
Раздел II. Обязательства									
11	Итого обязательств	-	-	-	-	-	-	-	-
12	Итого разрыв ликвидности	12 112 283	36 210	16 527	5 557	-	-	-	12 170 578

Примечание 50. Управление рисками (продолжение)

Обзор финансовых активов и обязательств негосударственного пенсионного фонда в разрезе основных валют

Таблица 50.15

№	Наименование показателя	на 31 декабря 2025 года				
		Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
1	2	3	4	5	6	7
Раздел I. Активы						
1	Денежные средства	20 517	-	-	-	20 517
2	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	11 250 471	-	-	118 223	11 368 694
3	финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	11 250 471	-	-	118 223	11 368 694
4	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе	12 031 564	-	-	-	12 031 564
5	депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	4 494 773	-	-	-	4 494 773
6	прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	7 536 791	-	-	-	7 536 791
7	Итого активов	23 302 552	-	-	118 223	23 420 775
Раздел II. Обязательства						
8	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	441 760	-	-	-	441 760
9	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	164 486	-	-	-	164 486
10	прочая кредиторская задолженность	277 274	-	-	-	277 274
11	Итого обязательств	441 760	-	-	-	441 760
12	Чистая балансовая позиция	22 860 792	-	-	118 223	22 979 015
13	Текстовое пояснение	прочая валюта – CNY				

№	Наименование показателя	на 31 декабря 2024 года				
		Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Итого
1	2	8	9	1-	11	12
Раздел I. Активы						
1	Денежные средства	7 599	-	-	-	7 599
2	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе	794 285	-	-	-	794 285
3	депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	255 236	-	-	-	255 236
4	прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность	539 049	-	-	-	539 049
5	Прочее	15 751	-	-	-	15 751
6	Итого активов	817 635	-	-	-	817 635
Раздел II. Обязательства						
7	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	13 468	-	-	-	13 468
8	кредиты, займы и прочие привлеченные средства	1 088	-	-	-	1 088
9	прочая кредиторская задолженность	12 380	-	-	-	12 380
10	Прочее	187 429	-	-	-	187 429
11	Итого обязательств	200 897	-	-	-	200 897
12	Чистая балансовая позиция	616 738	-	-	-	616 738
13	Текстовое пояснение	прочая валюта – CNY				

Примечание 54. Справедливая стоимость
Информация об оценках справедливой стоимости

Таблица 54.1

№	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
1	Суммы любых переводов финансовых активов и обязательств, удерживаемых на отчетную дату и оцениваемых по справедливой стоимости, между уровнем 1 и уровнем 2 в иерархии справедливой стоимости; причины таких переводов; порядок определения негосударственным пенсионным фондом даты перевода между уровнем 1 и уровнем 2	<p>Распределение по стадиям происходит на основе анализа кредитного риска исходя из наличия по финансовому инструменту критериев, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска до признания дефолта, и признаков обесценения (дефолта).</p> <p>Фонд ежедневно отслеживает наличие критериев существенного увеличения кредитного риска и событий обесценения (дефолта).</p> <p>Распределение по стадиям происходит на основе анализа кредитного риска исходя из наличия по финансовому инструменту критериев, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска до признания дефолта, и признаков обесценения (дефолта).</p> <p>Фонд ежедневно отслеживает наличие критериев существенного увеличения кредитного риска и событий обесценения (дефолта).</p> <p>С даты выявления одного или нескольких критериев существенного увеличения кредитного риска, актив переводится в Стадию 2.</p> <p>Восстановление кредитного качества актива, по которому было выявлено существенное увеличение кредитного риска, до уровня, относящегося к Стадии 1, происходит при отсутствии на дату расчета резерва под ОКУ критериев, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска и критериев дефолта.</p>
2	Причины и суммы любых переводов финансовых активов и обязательств, удерживаемых на отчетную дату и оцениваемых по справедливой стоимости, между уровнем 2 и уровнем 3 в иерархии справедливой стоимости; порядок определения негосударственным пенсионным фондом даты перевода между уровнями	<p>На дату выявления одного или нескольких критериев дефолта Фонд фиксирует наступление события дефолта и переводит актив в Стадию 3. По активам, отнесенным к Стадии 3, применяется период наблюдения. В течение этого периода актив продолжает оставаться в Стадии 3 для подтверждения того факта, что событие/(-я) обесценения не повторится/(-ятся) и улучшение кредитного качества актива состоялось и является стабильным.</p> <p>При выявлении в течение периода наблюдения одного или нескольких критериев дефолта период наблюдения прекращается, актив остается в Стадии 3.</p> <p>Период наблюдения составляет 180 (сто восемьдесят) календарных дней с даты исчезновения критерия/(-ев) дефолта до перевода в Стадию 1 или Стадию 2.</p> <p>В дальнейшем, если у актива, находящегося в Стадии 3, отсутствуют критерии дефолта, но имеется один или несколько критериев существенного увеличения кредитного риска по сравнению с датой первоначального признания, предусмотренных п.4.1 настоящей Методики, он переводится в Стадию 2 после завершения периода наблюдения.</p> <p>В случае отсутствия/прекращения действия, как критериев дефолта, так и критериев существенного увеличения кредитного риска, актив возвращается в Стадию 1, после завершения периода наблюдения.</p> <p>Перевод актива в Стадию 1/2 осуществляется с даты, следующей за датой окончания периода наблюдения.</p>
3	В отношении оценок справедливой стоимости, отнесенных к уровню 3 в иерархии справедливой стоимости, – описание чувствительности данных оценок к изменениям ненаблюдаемых исходных данных, если изменение одного из количественных параметров в указанных исходных данных может привести к существенно высокой или низкой оценке справедливой стоимости	<p>При невозможности определить справедливую стоимость ценной бумаги с использованием Алгоритма 1, Алгоритма 2, в т.ч. в отсутствие наблюдаемых данных для целей определения справедливой стоимости ценной бумаги могут быть применены следующие методы и данные:</p> <ul style="list-style-type: none"> – в отношении ценной бумаги дополнительного выпуска применяются наблюдаемые данные – цены, рассчитанные для основного выпуска – в отношении депозитарной расписки применяются наблюдаемые данные – цены, рассчитанные для представляемой ценной бумаги в соответствии со справедливой стоимостью единицы базового актива (ценной бумаги, лежащей в основе депозитарной расписки). Указанные цены применяются с учетом количества представляемой ценной бумаги – в отношении долевой ценной бумаги, приобретенной при первичном размещении в форме аукциона на российской бирже, применяется цена приобретения – в течение не более чем 30 дней с даты приобретения – в отношении долевой ценной бумаги, если она получена в результате конвертации в нее исходной ценной бумаги, входившей/ входящей в состав активов, применяются на дату определения справедливой стоимости: <ul style="list-style-type: none"> • наблюдаемые данные – цены, рассчитанные для исходной ценной бумаги. Указанные данные применяются с учетом коэффициента конвертации; • о стоимость ценной бумаги, определенная на дату конвертации, – в случае прекращения обращения исходной ценной бумаги – в течение 30 дней с даты конвертации.

Примечание 54. Справедливая стоимость (продолжение)

№	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
4	<p>В отношении оценок справедливой стоимости, отнесенных к уровням 2 и 3 в иерархии справедливой стоимости, – описание применяемых методов оценки справедливой стоимости</p>	<p>Правила определения текущей стоимости активов и стоимости чистых активов, составляющих пенсионные накопления, стоимости активов, составляющих пенсионные резервы, и совокупной стоимости пенсионных резервов АО «НПФ Альфа» (Приказ от 28.-8.2-25 № ПФ28-8/-11/2-25: 1.2.2. В отсутствии активных рынков (при невозможности определить основной рынок в соответствии с п.1.1.2) для определения справедливой стоимости ценной бумаги применяются следующие наблюдаемые данные (в порядке убывания приоритета):</p> <ul style="list-style-type: none"> – расчетная стоимость инвестиционного пая ОПИФ, ИПИФ, ЗПИФ, рассчитанная на наиболее позднюю дату определения СЧА ПИФ (<= даты определения справедливой стоимости, но не ранее последнего рабочего дня предыдущего месяца), раскрытая / представленная управляющей компанией ПИФ; – цена, определенная ценовым центром НРД при условии, что она определена: <ul style="list-style-type: none"> • на дату, ближайшую к дате определения справедливой стоимости (включая); • о с использованием Методики определения стоимости рублевых облигаций, включая дополнения к ней, опубликованных на сайте Ценового центра НРД, и основанной на методах: <ul style="list-style-type: none"> – метод рыночных цен, классифицируется в уровень 2; – метод дисконтированного денежного потока, классифицируется в уровень 2; • с использованием Методики определения стоимости субординированных облигаций, опубликованных на сайте Ценового центра НРД, и основанной на методах: <ul style="list-style-type: none"> – метод рыночных цен, классифицируется в уровень 2; – метод дисконтированного денежного потока, классифицируется в уровень 2; • с использованием Методики оценки облигаций без международных рейтингов, включая дополнения к ней, опубликованных на сайте Ценового центра НРД, и основанной на методах: <ul style="list-style-type: none"> – метод рыночных цен, классифицируется в уровень 2; – метод дисконтированного денежного потока, классифицируется в уровень 2; • с использованием Методики определения стоимости корпоративных еврооблигаций, опубликованных на сайте Ценового центра НРД, и основанной на методах: <ul style="list-style-type: none"> – метод рыночных цен, классифицируется в уровень 2; – метод дисконтированного денежного потока, классифицируется в уровень 2; – метод индексного дисконтированного денежного потока, классифицируется в уровень 3; • с использованием Методики определения стоимости еврооблигаций Правительства РФ, опубликованных на сайте Ценового центра НРД, и основанной на методах: <ul style="list-style-type: none"> – метод рыночных цен, классифицируется в уровень 2; – метод дисконтированного денежного потока, классифицируется в уровень 2; – метод смещенного дисконтированного денежного потока, классифицируется в уровень 3. <p>Фонд на основании профессионального суждения может признать расчётную стоимость пая и цену НРД неприменимой и определить цену на основании профессионального суждения, согласованного с аудитором Фонда.</p>

Примечание 54. Справедливая стоимость (продолжение)

№	Наименование показателя	Текстовое пояснение
1	2	3
5	В отношении оценок справедливой стоимости, отнесенных к уровням 2 и 3 в иерархии справедливой стоимости, – описание используемых для оценки исходных данных	<p>Ставка КБД (значение кривой бескупонной доходности) может рассчитываться в точке, соответствующей:</p> <ul style="list-style-type: none"> – средневзвешенному сроку погашения / оферты по ценной бумаге, определенному согласно п.2.1, или – срочности процентной ставки в случаях, предусмотренных п.3.2 и Приложением №4 Правил, или – дюрации биржевого индекса в случаях, предусмотренных Приложением №5 Правил, или – иному сроку в случаях, определенных Правилами. <p>В расчете используются:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Методика расчёта кривой бескупонной доходности государственных облигаций, определенная Московской биржей; – динамические параметры G-кривой по состоянию на каждый торговый день. <p>При определении:</p> <ul style="list-style-type: none"> – прогнозных значений инфляции согласно п.4. Приложения №4 Правил, или; – прогнозных значения прочих переменных параметров согласно п.5 Приложения №4 Правил, или; – ставки дисконтирования согласно п.3.3 Приложения №2 Правил, в расчете используются динамические параметры G-кривой на дату, ближайшую к дате определения справедливой стоимости (включая). <p>Источник информации: официальный сайт Московской биржи.</p> <p>Ставка дисконтирования будущих денежных потоков определяется для долговой ценной бумаги на каждую дату расчета справедливой стоимости.</p> <p>Ставка дисконтирования принимается равной Ставке КБД в точке, соответствующей средневзвешенному сроку до погашения / оферты ценной бумаги, увеличенной на соответствующее значение кредитного спреда</p> <p>Если значение кредитного спреда устанавливается исходя из наблюдаемых данных (в том числе на основе кредитного спреда по аналогичным выпускам данного эмитента, медианного значения спреда рейтинговой группы, скорректированного на премию/дисконт за особые условия на основе наблюдаемых данных), расчетная цена ценной бумаги может быть классифицирована в уровень 2. В остальных случаях расчетная цена ценной бумаги классифицируется в уровень 3.</p>

Уровни в иерархии справедливой стоимости

Таблица 54.2

№	Наименование показателя	на 31 декабря 2025 года			
		Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость
		рыночные котировки (уровень 1)	модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)	
1	2	3	4	5	6
1	Активы, оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	10 964 864	403 830	-	11 368 694
2	*** финансовые активы, в том числе:	10 964 864	403 830	-	11 368 694
3	**финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	10 964 864	403 830	-	11 368 694
4	*финансовые активы, в обязательном порядке классифицируемые как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе:	10 964 864	403 830	-	11 368 694
5	--долевые ценные бумаги	1 140 797	-	-	1 140 797
6	--долговые ценные бумаги	9 824 067	403 830	-	10 227 897
7	--прочие долевые инструменты	-	-	-	-

Примечание 54. Справедливая стоимость (продолжение)

Анализ справедливой стоимости по уровням в иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости

Таблица 54.4

№	Наименование показателя	на 31 декабря 2025 года				Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Справедливая стоимость по уровням исходных данных					
		рыночные котировки (уровень 1)	модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)			
1	2	3	4	5	6	7	
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	8 940 768	3 175 236	-	12 116 004	12 052 081	
2	**денежные средства, в том числе:	20 517	-	-	20 517	20 517	
3	*расчетные счета	20 517	-	-	20 517	20 517	
4	**финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	8 920 251	3 175 236	-	12 095 487	12 031 564	
5	*депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	1 518 649	2 976 997	-	4 495 646	4 494 773	
6	-долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	189 259	-	-	189 259	188 386	
7	-депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	2 976 997	-	2 976 997	2 976 997	
8	-сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	1 276 231	-	-	1 276 231	1 276 231	
9	-прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	53 159	-	-	53 159	53 159	
10	*прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	7 401 602	198 239	-	7 599 841	7 536 791	
11	-долговые ценные бумаги, кроме долговых ценных бумаг кредитных организаций и банков-нерезидентов	7 384 217	198 239	-	7 582 456	7 519 406	
12	-прочее	17 385	-	-	17 385	17 385	

Примечание 54. Справедливая стоимость (продолжение)

Анализ справедливой стоимости по уровням в иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не оцениваемых по справедливой стоимости (продолжение)

№	Наименование показателя	на 31 декабря 2024 года				Итого справедливая стоимость	Балансовая стоимость
		Справедливая стоимость по уровням исходных данных					
		рыночные котировки (уровень 1)	модель оценки, использующая данные наблюдаемых рынков (уровень 2)	модель оценки, использующая значительный объем ненаблюдаемых данных (уровень 3)			
1	2	8	9	10	11	12	
1	Финансовые активы, не оцениваемые по справедливой стоимости, в том числе:	299 455	509 511	-	-	809 099	801 885
2	**денежные средства, в том числе:	7 599	-	-	-	7 599	7 599
3	*расчетные счета	7 599	-	-	-	7 599	7 599
4	**финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	291 855	509 511	-	-	801 500	794 285
5	*депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах, в том числе:	291 855	509 511	-	-	801 366	794 151
6	-долговые ценные бумаги кредитных организаций и банков-нерезидентов	36 190	-	-	-	36 190	35 193
7	-депозиты в кредитных организациях и банках-нерезидентах	255 666	-	-	-	255 666	255 102
8	-сделки обратного репо с кредитными организациями и банками-нерезидентами	-	509 511	-	-	509 511	503 857
9	*прочие размещенные средства и прочая дебиторская задолженность, в том числе:	-	-	-	-	134	134
10	- прочее	-	-	-	-	134	134

Примечание 56. Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из них имеет возможность контролировать другую, или может оказывать значительное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении каждого случая отношений, которые могут являться отношениями со связанными сторонами, необходимо принимать во внимание содержание (сущность) таких отношений, а не только их юридическую форму.

В 2025 году в результате реализации требований Федерального закона от 4 августа 2023 года №47-ФЗ «Об особенностях регулирования корпоративных отношений в хозяйственных обществах, являющихся экономически значимыми организациями» (Примечание 1), конечная материнская компания и ее дочерние предприятия перестали быть связанными сторонами Фонда.

По состоянию на 31 декабря 2025 года связанными с Фондом сторонами являлись: Акционеры Фонда; Ключевой управленческий персонал.

Примечание 56. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Остатки по операциям со связанными сторонами

Таблица 56.1

№	Наименование показателя	на 31 декабря 2025 года				на 31 декабря 2024 года			
		Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
1	2	3	4	6	7	8	9	11	12
1	Денежные средства	20 406	-	-	20 406	7 574	-	-	7 574
2	Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	2 196 301	-	-	2 196 301	9 558	-	-	9 558
3	*депозиты и прочие размещенные средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	2 196 301	-	-	2 196 301	9 558	-	-	9 558
4	Основные средства и капитальные вложения в них	1 041	-	48 913	49 954	673	-	-	673
5	Прочие активы	261	-	2 325	2 586	131	-	-	131
6	Финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости, в том числе:	265 490	-	50 665	316 155	673	-	-	673
7	*кредиты, займы и прочие привлеченные средства	1 020	-	49 992	51 012	673	-	-	673
8	*прочая кредиторская задолженность	264 470	-	673	265 143	4 277	-	-	4 277
9	Обязательства по портфелям договоров об обязательном пенсионном страховании, негосударственного пенсионного обеспечения и долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17, в том числе:	214 668	683	-	215 351	-	-	-	-
10	*обязательства по портфелям договоров негосударственного пенсионного обеспечения и договоров долгосрочных сбережений, учитываемых на счетах бухгалтерского учета в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 17	214 668	683	-	215 351	-	-	-	-
11	Прочие обязательства	-	1 556	-	1 556	-	16 725	-	16 725

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В ходе обычной деятельности негосударственный пенсионный фонд проводит операции со своими основными акционерами, ключевым управленческим персоналом. Эти операции включают: денежные средства на расчетных счетах в кредитных организациях, размещение денежных средств в депозиты, аренда нежилых помещений, банковское обслуживание. Данные операции осуществляются по рыночным ставкам.

В графе «Материнское предприятие» отражены остатки по операциям, а также доходы и расходы с акционерами Фонда.

Примечание 56. Операции со связанными сторонами (продолжение)

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами

Таблица 56.2

№	Наименование показателя	за 2025 г.				за 2024 г.			
		Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	Итого
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Процентные доходы	245 737	-	-	245 737	2 245	-	-	2 245
2	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с финансовыми активами, классифицируемыми как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по усмотрению негосударственного пенсионного фонда	(467)	-	-	(467)	-	-	-	-
3	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов), возникающие в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости	(313)	-	-	(313)	-	-	-	-
4	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по восстановлению (созданию) оценочных резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам	(1 028)	-	-	(1 028)	(2)	-	-	(2)
5	Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от операций с иностранной валютой	(8)	-	-	(8)	-	-	-	-
7	Процентные расходы	(3 352)	-	(10 106)	(13 458)	(54)	-	-	(54)
8	Общие и административные расходы	(5 863)	(112 624)	(18 931)	(137 418)	(4 769)	(126)	-	(4 896)

Информация о расходах на вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Таблица 56.3

№	Наименование показателя	За 2025 г.	За 2024 г.
1	2	3	4
1	Краткосрочные вознаграждения работникам	111 545	24 178
2	Итого	111 545	24 178

Примечание 57. События после окончания отчетного периода

События после окончания отчетного периода

По итогам 2025 года в результате размещения пенсионных резервов, в том числе по программам долгосрочных сбережений АО «НПФ Альфа» (Фонд) получил доход в общем размере 1 427 474 тыс. руб., в том числе:

- размещение пенсионных резервов, в том числе Страховой резерв – 39 433 тыс. руб.;
- размещение долгосрочных сбережений – 1 388 041 тыс. руб.

В соответствии с Протоколом заседания Совета директоров АО «НПФ Альфа» от 16 февраля 2026 года № 21 доход от размещения пенсионных резервов был распределен следующим образом:

- направлено в состав резерва покрытия пенсионных обязательств для распределения на счета долгосрочных сбережений сумма в размере 1 190 928 тыс. руб. и отразить доход по ставке 17,16% годовых;
- направлено в состав резерва покрытия пенсионных обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению сумма в размере 30 286 тыс. руб. и отразить доход по ставке 17,93% годовых.

По итогам 2025 года в состав собственных средств Фонда были распределены следующие доли от дохода, полученного от размещения пенсионных резервов:

- Пенсионные резервы – «ПДС Оптимальный» – 14,46%;
- Пенсионные резервы – «НПО Оптимальный» – 13,70%;
- Пенсионные резервы – «Страховой резерв» – 15,77%;