



ПРОФИНВЕСТАУДИТ

аудит и консалтинг в финансовой сфере

ОГРН 1027739045190, ИНН 7701182136
105082, г. Москва, ул. Большая Почтовая
д. 55/59, стр. 1, 5 эт., офис 517
profinvestaudit1@yandex.ru
+7 (495) 909-18-87

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
о годовой финансовой отчётности
Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд
«Волга-Капитал»
за 2024 год

г. Москва
2025 год

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ **НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

Акционерам
Акционерного общества
«Негосударственный пенсионный фонд
«Волга-Капитал»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-капитал» (ОГРН 1151600000980), далее – Фонд, АО «НПФ «Волга-Капитал», составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), введенными для обязательного применения на территории Российской Федерации, за 2024 год по состоянию на 31 декабря 2024 года.

В составе годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-капитал» за 2024 год по состоянию на 31 декабря 2024 года представлены:

1. Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 г.;
2. Отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2024 г.;
3. Отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2024 г.;
4. Отчет об изменениях в капитале за год, завершившийся 31 декабря 2024 г.;
5. Примечания к годовой финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2024 года, состоящие из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая годовая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), введенными для обязательного применения на территории Российской Федерации.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности» настоящего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных

бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой финансовой отчетности за 2024 год. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Оценка стоимости пенсионных обязательств Фонда

Аудируемое лицо формирует Резервы покрытия пенсионных обязательств (РППО) по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и по договорам долгосрочных сбережений (ДС). Указанные резервы формируют обязательства по договорам негосударственного пенсионного обеспечения (НПО) и договорам ДС, классифицированным как страховые и классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод.

Аудируемое лицо формирует пенсионные накопления, не входящие в резервы по обязательному пенсионному страхованию, выплатной резерв, средства пенсионных накоплений, сформированные в пользу лиц, получающих срочную пенсионную выплату. Указанные Резервы формируют Обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования (ОПС), классифицированным как страховые.

Обязательства по договорам НПО, договорам ДС и обязательства по договорам ОПС являются основными показателями Отчета о финансовом положении Фонда (составляют 89 % от стоимости активов, отраженных в отчете о финансовом положении Фонда). В связи с существенным влиянием на годовую финансовую отчетность и в связи с тем, что процедура оценки величины пенсионных обязательств предполагает применение допущений и значительных суждений от руководства Фонда, стоимость обязательств по НПО, по договорам ДС и стоимость обязательств по ОПС является ключевым вопросом аудита.

Информация о ключевых допущениях и чувствительности оценок к ним в части проверки адекватности обязательств по пенсионной деятельности раскрыта в Примечаниях 13. «Обязательства по пенсионной деятельности» и 24. «Управление рисками» к годовой финансовой отчетности Фонда.

Наши аудиторские процедуры включали следующее:

- анализ учетной политики Фонда в отношении расчета обязательств по НПО, по ДС и по ОПС и результатов оценки пенсионных обязательств, проведенной Фондом;
- проверку порядка отражения в годовой финансовой отчетности хозяйственных операций по формированию обязательств по НПО, договорам ДС и ОПС;
- проверку полноты и корректности информации о пенсионных обязательствах, раскрытой в примечаниях к годовой финансовой отчетности (Примечания 13, 24).

Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных Фондом в отношении актуарных предположений при проверке на адекватность пенсионных обязательств, в вышеназванных Примечаниях.

Информация, отличная от годовой финансовой отчетности и аудиторского заключения о ней

Руководство Фонда несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «НПФ «Волга-Капитал» за 2024 год, но не включает годовую финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет АО «НПФ «Волга-Капитал» предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом АО «НПФ «Волга-Капитал» за 2024 год мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до членов Совета директоров Фонда.

Важные обстоятельства

О применении Международных стандартов финансовой отчетности

Мы обращаем внимание на Примечание 4. «Существенные положения учетной политики», раздел «Новые стандарты и интерпретации», в котором представлена информация о влиянии новых стандартов, вводимых для применения с 2025 года. С 01.01.2025 вступают в силу Международные стандарты финансовой отчетности:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (введен в действие на территории Российской Федерации в редакции 2014 года Приказом Минфина России от 27.06.2016 № 98н), который заменяет МСФО (IFRS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»;

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (введен в действие на территории Российской Федерации в редакции 2014 года Приказом Минфина России от 20.04.2021 № 65н), который заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

Фонд проанализировал влияние вышеперечисленных стандартов на свою финансовую отчетность и сделал выводы в отношении влияния новых стандартов МСФО на статьи, отражающие стоимость пенсионных обязательств, а также классификацию и стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31.12.2024.

При составлении годовой финансовой отчетности Фонда за 2024 год применены МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и

оценка» и, соответственно, не применялись МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9, которые начнут применяться Фондом с 1 января 2025 г. и с отчетных периодов, начинающихся с этой даты или после нее.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Прочие сведения

Нами была проведена аудиторская проверка годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» за 2024 год впервые. За предыдущий период (с 01.01.2023 по 31.12.2023) аудит годовой финансовой отчетности Фонда проводился другим аудитором – Акционерным обществом «Аудиторская фирма «Скарабей», ОГРН 1027700058605, на момент выдачи аудиторского заключения являлось членом Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество», ОРНЗ 10306012252, который выразил немодифицированное мнение в отношении указанной отчетности в аудиторском заключении от 27 апреля 2024 года.

Ответственность руководства и членов Совета директоров Фонда за годовую финансовую отчетность

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит годовой финансовой отчетности

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- д) проводим оценку представления годовой финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности АО «НПФ «Волга-Капитал»
за 2024 год по состоянию на 31.12.2024,
составленное Обществом с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов Совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой 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.

Большакова Инна Вячеславовна
Генеральный директор
Общества с ограниченной ответственностью
«ПрофИнвестАудит»
ОРНЗ 29606001120


(подпись)



Филонова Елена Валерьевна
Руководитель аудита,
по результатам которого составлено аудиторское заключение
ОРНЗ 20906001145


(подпись)

Аудиторская организация:
Общество с ограниченной ответственностью «ПрофИнвестАудит»
(ООО «ПрофИнвестАудит»)
Основной государственный регистрационный номер 1027739045190
105082, Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Почтовая,
д. 55/59, стр. 1, пом. 1/3
ОРНЗ 12006177478

29 апреля 2025 года

Финансовая отчетность

**Акционерного общества «Негосударственный
пенсионный фонд «Волга-Капитал»**

за 2024 год

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 г.	3
Отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2024 г.	4
Отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2024 г.	5
Отчет об изменениях в капитале за год, завершившийся 31 декабря 2024 г.	7

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Введение. Организационная структура и деятельность	8
2. Информация о Фонде	9
3. Принципы составления финансовой отчетности. Общие положения.....	10
4. Существенные положения учетной политики	12
5. Денежные средства и их эквиваленты.....	29
6. Депозиты в банках	29
7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	30
8. Дебиторская задолженность	31
9. Основные средства	31
10. Нематериальные активы	32
11. Отложенные аквизиционные расходы.....	32
12. Прочие нефинансовые активы	32
13. Обязательства по пенсионной деятельности	33
14. Налогообложение	34
15. Прочие нефинансовые обязательства.....	38
16. Уставный капитал.....	38
17. Взносы по пенсионной деятельности	38
18. Выплаты по пенсионной деятельности	39
19. Процентные доходы	39
20. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток.....	39
21. Прочие доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности.....	40
22. Прочие операционные доходы (расходы)	40
23. Административные и прочие операционные расходы	40
24. Управление рисками	41
25. Условные и договорные обязательства	54
26. Операции со связанными сторонами.....	54
27. Справедливая стоимость финансовых инструментов.....	57
28. События после отчетной даты.....	59

Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 г.

	Примечания	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	67 425	28 972
Депозиты в кредитных организациях	6	1 036 055	801 143
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	7	5 581 450	6 247 408
Дебиторская задолженность (предоплаты)	8	1 774 794	742 004
Основные средства	9	16 471	11 596
Нематериальные активы	10	4 395	1 138
Отложенные аквизиционные расходы	11	10 688	12 228
Текущие налоговые активы	14	-	1 204
Прочие нефинансовые активы	12	6 492	6 099
Итого активов		8 497 768	7 851 792
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по пенсионным резервам	13	2 073 841	1 731 871
Обязательства по пенсионным накоплениям	13	5 490 789	5 264 050
Кредиторская задолженность по пенсионной деятельности		459	-
Обязательства по финансовой аренде		117	-
Отложенные налоговые обязательства	14	1 421	987
Текущие налоговые обязательства	14	13 074	6 854
Резервы - оценочные обязательства		6	54
Прочие нефинансовые обязательства	15	38 488	32 567
Итого обязательств		7 618 195	7 036 383
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	16	218 950	218 950
Нераспределенная прибыль		653 682	590 611
Резерв переоценки ОС и НМА		6 941	5 848
Итого собственный капитал		879 573	815 409
Итого ОБЯЗАТЕЛЬСТВА и СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		8 497 768	7 851 792

Генеральный директор

18 апреля 2025 г.



Хисматуллина Н.Р.

Отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2024 года

	Примечания	Год, завершившийся 31 декабря 2024 г.	Год, завершившийся 31 декабря 2023 г.
Взносы по пенсионной деятельности	17	418 487	277 030
Выплаты по пенсионной деятельности	18	(372 416)	(332 219)
Увеличение/уменьшение обязательств по договорам ОПС		(226 739)	(123 965)
Увеличение/уменьшение обязательств по договорам НПО		(341 970)	(146 632)
Аквизиционные расходы		(2 929)	-
Изменение отложенных аквизиционных расходов		(1 542)	(1 465)
Прочие доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности		6 083	8 676
ИТОГО доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности		(521 026)	(318 575)
Процентные доходы	19	1 017 911	630 119
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	20	(267 234)	(165 326)
Прочие доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	21	14 910	7 751
ИТОГО доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		765 587	472 544
Процентные расходы		(35)	-
Прочие операционные доходы (расходы)	22	78	(33)
Административные и прочие операционные расходы	23	(168 867)	(124 801)
ИТОГО доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		(168 824)	(124 834)
Прибыль (убыток) до налогообложения		75 737	29 135
Доходы (расходы) по налогу на прибыль, в т.ч.	14	(12 656)	693
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	14	(13 074)	(6 854)
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	14	418	7 547
Прибыль (убыток) за период		63 081	29 828
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль, в т.ч.		1 093	830
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки основных средств		1 945	1 037
налог на прибыль по доходам за вычетом расходов (расходам за вычетом доходов) от переоценки основных средств		(852)	(207)
Всего совокупного дохода (убытка) за год		64 174	30 658

Генеральный директор

Хисматуллина Н.Р.

Отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2024 года

	Год, завершившийся 31 декабря 2024 г.	Год, завершившийся 31 декабря 2023 г.
Раздел I Денежные потоки от операционной деятельности		
Взносы, полученные по договорам об ОПС	6 007	5 936
Взносы, полученные по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	412 480	271 094
Выплаты по договорам об ОПС	(143 169)	(91 727)
Выплаты по договорам НПО, классифицированным как страховые	(24 214)	(24 148)
Выплаты по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	(183 711)	(187 423)
Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам	(56 517)	(43 305)
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему	(17 912)	(22 138)
Выплата комиссионного вознаграждения специализированному депозитарию	(10 669)	(9 615)
Оплата прочих административных расходов	(81 344)	(63 861)
Поступления в результате дивидендов и иных аналогичных выплат от дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных предприятий	24 950	11 957
Уплаченные проценты	(35)	(13)
Полученные проценты	643 926	563 549
Уплаченный налог на прибыль	-	(1 049)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	50 313	(148 721)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	620 105	260 536
Раздел II Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	(4 050)	(245)
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	(3 979)	(150)
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	(224 850)	(293 944)
Поступления от продажи акций и долей участия дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных предприятий	-	28 253
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	2 489 267	2 261 293
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	(2 837 925)	(2 261 706)
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	(581 537)	(266 499)

Раздел III Денежные потоки от финансовой деятельности		
Платежи в погашение обязательств по договорам финансовой аренды	(115)	(121)
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	(115)	(121)
Сальдо денежных потоков за отчетный период	38 453	(6 084)
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	28 972	35 056
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	67 425	28 972

Генеральный директор

18 апреля 2025 г.



Хисматуллина Н.Р.

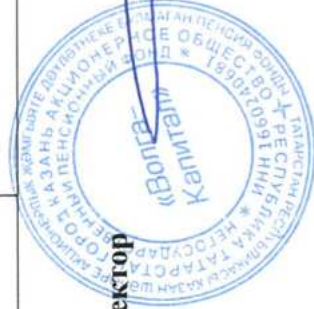
Отчет об изменениях в капитале за год, завершившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки ОС и НМА	Итого собственный капитал
Остаток по состоянию на 31.12.2022	218 950	560 782	5 018	784 750
Прибыль (убыток)	-	29 828	-	29 828
Прочий совокупный доход	-	-	830	830
Иное использование нераспределенной прибыли	-	-	-	-
Остаток по состоянию на 31.12.2023	218 950	590 610	5 848	815 408
Прибыль (убыток)	-	63 081	-	63 081
Прочий совокупный доход	-	-	1 093	1 093
Иное использование нераспределенной прибыли	-	(9)	-	(9)
Остаток по состоянию на 31.12.2024	218 950	653 682	6 941	879 573

Генеральный директор

Хисматуллина Н.Р.



18 апреля 2025 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

1. Введение. Организационная структура и деятельность

Данная финансовая отчетность АО «НПФ «Волга-Капитал» подготовлена в соответствии с МСФО за год, завершившийся 31 декабря 2024 года.

АО «НПФ «Волга-Капитал» создано в результате преобразования Негосударственного пенсионного фонда «Волга-Капитал» в акционерное общество по решению совета Фонда (Протокол от 17.11.2014 № 90), в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 28.12.2013 № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» и отдельные законодательные акты Российской Федерации», Федеральным законом от 07.05.1998 № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах», Федеральным законом от 26.12.1995 № 208-ФЗ «Об акционерных обществах», иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

АО «НПФ «Волга-Капитал» является правопреемником НПФ «Волга-Капитал», учрежденного в форме некоммерческой организации решением учредителей.

Сокращенное фирменное наименование: АО «НПФ «Волга-Капитал».

Свидетельство о государственной регистрации негосударственного пенсионного фонда, выдано 02.04.2015 Управлением Федеральной налоговой службы Республики Татарстан (серия 01 № 000063), в книге государственной регистрации негосударственных пенсионных фондов присвоен номер 1Р-377/2.

Свидетельство о регистрации юридического лица, выдано 02.04.2015 Управлением Федеральной налоговой службы Республики Татарстан (серия 16 № 007194295), за основным государственным регистрационным номером (ОГРН) 1151600000980.

Свидетельство о постановке на учет российской организации в налоговом органе по месту ее нахождения, выдано 02.04.2015 Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 6 по республике Татарстан (серия 16 № 007194296), присвоены ИНН 1660240681, КПП 166001001.

Информация об Уставном капитале Фонда раскрыта в Примечании 15 к настоящей отчетности.

АО «НПФ «Волга-Капитал» (далее - Фонд) - организация, осуществляющая на основании лицензии № 377/2 от 15.03.2007 деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению, формированию долгосрочных сбережений, и (или) обязательному пенсионному страхованию.

Деятельность регулируется Центральным банком Российской Федерации (далее - ЦБ РФ).

Фонд по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года дочерних и зависимых компаний не имеет.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

Фонд осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Вследствие этого Фонд подвержен экономическим и финансовым рискам на рынках Российской Федерации, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Нормативно-правовая база и налоговое законодательство продолжают совершенствоваться, но допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям, которые в совокупности с другими недостатками правовой и фискальной систем создают дополнительные трудности для предприятий.

2. Информация о Фонде

Информация об акционерах и контролирующих лицах Фонда

Состав акционеров Фонда представлен в таблице ниже:

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
ПАО «АК БАРС» БАНК»	69,66%	69,66%
ООО «Инвестнефтехим»	13,20%	13,20%
ПАО «Таттелеком»	9,10%	9,10%
ООО «ИНВЕСТ КЭПИТАЛ»	6,61%	6,61%
АО ИК «АКБФ»	1,38%	1,38%
ООО «Татсвязькомплект»	0,02%	0,02%
Хамзин Э.М.	0,03%	0,03%
Всего Уставный капитал, %%	100%	100%

Контролирующими лицами АО «НПФ «Волга-Капитал» являются Акционерный коммерческий банк «АК БАРС» (Публичное акционерное общество) (ПАО «АК БАРС» БАНК) и Министерство земельных и имущественных отношений Республики Татарстан.

Физическое лицо, которое в конечном счете прямо или косвенно (через третьих лиц) владеет (имеет преобладающее участие более 25% в капитале) юридическим лицом, либо имеет возможность контролировать его действия, отсутствует.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

Фонд зарегистрирован по адресу: 420061, Республика Татарстан, г.Казань, ул. Н.Ершова, д. 55Е

Филиалы (структурные подразделения) Фонда

По состоянию на 31.12.2024 года Фонд имеет в своем составе 5 подразделений:

№ п/п	Наименование филиала (структурного подразделения)	Место нахождения (регистрации) / фактический	Примечание
1	Филиал АО «НПФ «Волга-Капитал» в г. Казань	Республика Татарстан, г. Казань, ул. Муштари, 9	Зарегистрирован 02.12.2016
2	Филиал АО «НПФ «Волга-Капитал» в г. Чебоксары	Чувашская Республика - Чувашия, г. Чебоксары, Московский пр-кт, 3	Зарегистрирован 02.04.2015
3	Отделение АО «НПФ «Волга-Капитал» в г. Альметьевск	Республика Татарстан, г. Альметьевск ул. Ленина, 113А	Зарегистрировано 02.04.2015
4	Отделение АО «НПФ «Волга-Капитал» в г. Набережные Челны	Республика Татарстан, г. Набережные Челны, ул. им. Батенчука Е.Н., д. 18	Зарегистрировано 02.04.2015
5	Отдел клиентского обслуживания	Республика Татарстан, г. Казань, ул. Сеченова, д. 3	Зарегистрирован 13.04.2015

Информация об органах управления и контроля за деятельностью Фонда

Управление Фондом осуществляется в соответствии с законодательством Российской Федерации и Уставом Фонда. Органами управления Фондом являются:

- Общее собрание акционеров Фонда - высший орган управления;
- Совет директоров Фонда;
- Генеральный директор Фонда - единоличный исполнительный орган.

В Фонде действует коллегиальный совещательный орган - Попечительский совет Фонда.

Председателем Общего собрания акционеров Фонда является Председатель Совета директоров Фонда.

Общее руководство деятельностью Фонда осуществляет Совет директоров Фонда, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров Фонда.

Руководство текущей деятельностью Фонда осуществляет единоличный исполнительный орган Фонда - Генеральный директор.

Контроль за деятельностью Фонда осуществляют:

- Ревизионная комиссия Фонда;
- Служба внутреннего контроля Фонда.

Контроль за финансово-хозяйственной деятельностью Фонда осуществляет Ревизионная комиссия Фонда, которая избирается ежегодно на годовом Общем собрании акционеров Фонда.

Внутренний контроль в Фонде осуществляется Службой внутреннего контроля Фонда.

Ежегодно проводится аудиторская проверка и независимое актуарное оценивание деятельности Фонда. Раскрытие информации о деятельности Фонда осуществляется в объеме и порядке, установленным Банком России.

Информация о численности персонала Фонда

Численность персонала Фонда на 31 декабря 2024 года составила 47 человек (31 декабря 2023 года - 44 человека).

3. Принципы составления финансовой отчетности. Общие положения.

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО и разъяснениями Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности (далее - КРМФО) и Постоянного комитета по интерпретациям (далее - ПКР), введенным в действие для обязательного применения на территории Российской Федерации. При составлении настоящей финансовой отчетности применены МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и, соответственно, не применялись МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9.

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

Фонд ведет бухгалтерский учет в валюте Российской Федерации и составляет финансовую отчетность в соответствии с российскими законодательно-нормативными актами и отраслевыми стандартами бухгалтерского учета (ОСБУ).

Прилагаемая финансовая отчетность составлена на основании данных российской отчетности с учетом корректирующих и реклассифицирующих проводок, необходимых для

ее приведения в соответствие со всеми существенными аспектами МСФО. Основные корректировки относятся к классификации финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и оценке их амортизированной и справедливой стоимости, оценке прочих требований и обязательств, отражению отложенных налогов.

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

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

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

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

Использование оценок и суждений

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

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

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

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

В части учета пенсионных обязательств.

Фонд заключает договоры на негосударственное пенсионное обеспечение как с юридическими, так и с физическими лицами, договоры долгосрочных сбережений и договоры по обязательному пенсионному страхованию с физическими лицами на равноправной и общедоступной основе. Обязательства Фонда возникают в тот момент, когда юридические и физические лица осуществляют финансирование будущих пенсий, а не в момент начала выплат пенсии застрахованным лицам и участникам Фонда.

На основе вышеизложенной информации руководство Фонда пришло к выводу, что деятельность Фонда имеет характеристики страховой деятельности. Кроме этого, МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования» предусматривает более четкие указания в отношении оценки и признания обязательств, чем МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по программам пенсионного обеспечения (пенсионным планам)». Применение таких указаний даст возможность пользователям финансовой отчетности Фонда получить более значимую и

содержательную финансовую информацию относительно деятельности Фонда.

Приняв во внимание все вышеизложенные обстоятельства, руководство Фонда приняло решение о неприменении стандарта МСФО (IAS) 26 «Учет и отчетность по программам пенсионного обеспечения (пенсионным планам)». Соответственно, оценка обязательств Фонда по пенсионной деятельности была произведена в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

В части оценки величины пенсионных обязательств.

Основными допущениям в отношении обязательств по обязательному пенсионному страхованию являются ставка дисконтирования, процент индексации пенсий и таблицы смертности.

Правительством Российской Федерации были утверждены нормативные документы (постановления Правительства Российской Федерации № 1061-1063 от 18 октября 2012 г.), в соответствии с которыми Фонд проводит корректировку размера накопительной пенсии и/или срочной пенсионной выплаты в случае наличия дохода (положительного результата), полученного от инвестирования средств выплатного резерва и пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым назначена (установлена) срочная пенсионная выплата. В соответствии с данными постановлениями Правительства Российской Федерации Фонд проводит корректировку размера накопительной пенсии и/или срочной пенсионной выплаты в размере 85 % от дохода, полученного от инвестирования средств выплатного резерва (соответственно, средств пенсионных накоплений застрахованных лиц, которым установлена срочная пенсионная выплата) с учетом отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию.

Указанный факт был принят во внимание при проведении проверки на адекватность величины обязательств по страховым контрактам с правом дискреционного участия по обязательному пенсионному страхованию.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», для целей проведения проверки на адекватность величины обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования, были учтены все будущие денежные потоки по заключенным на отчетную дату договорам, в том числе поступления по договорам обязательного пенсионного страхования, подписанных на отчетную дату.

В части оценки справедливой стоимости финансовых вложений.

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

4. Существенные положения учетной политики

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая финансовая отчетность Фонда подготовлена на основе метода начислений.

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

Валюта отчетности

Денежной единицей, используемой при составлении данной финансовой отчетности, является российский рубль.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах российских рублей (далее – «тыс. руб.»), за исключением данных в расчете на одну акцию, или если не указано иное.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

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

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

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

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

Реализованные и нереализованные доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах за период, в котором они возникли, в составе доходов за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Процентные доходы по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или

убыток, отражаются в отчете о прочих совокупных доходах как доходы по финансовым активам, учитываемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Дивиденды полученные отражаются по строке «Прочие доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности» в отчете о прочих совокупных доходах в составе операционных доходов.

Покупка и продажа финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или конвенцией для данного рынка (покупка и продажа по «стандартным контрактам»), отражаются на дату заключения сделки, то есть на дату, когда Фонд обязуется купить или продать данный актив.

Во всех других случаях такие операции отражаются как производные финансовые инструменты до момента совершения расчетов.

Фонд классифицирует финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствующую категорию в момент их приобретения. Финансовые активы, классифицированные в данную категорию, могут быть реклассифицированы только в следующих случаях:

- (а) в очень редких случаях возможна реклассификация финансовых активов из категории учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категории удерживаемых до погашения и имеющих в наличии для продажи, если этот актив больше не удерживается для целей продажи или обратного выкупа в ближайшее время;
- (б) возможна реклассификация из категории финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, в категорию «кредиты и дебиторская задолженность», если Фонд имеет намерение и способность удерживать данный финансовый актив в обозримом будущем до погашения.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Фонд оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, вес используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных на рынке исходных данных.

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

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

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

При этом, как правило, справедливой стоимостью является цена сделки по приобретению финансового актива.

Последующая оценка финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, осуществляется по справедливой стоимости, основанной на рыночных котировках. Некоторые инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, по которым не имеется котировок из внешних независимых источников, оцениваются Фондом по справедливой стоимости, которая основана на результатах недавней продажи аналогичных долевых ценных бумаг несвязанным третьим сторонам, на анализе прочей информации, такой, как дисконтированные денежные потоки и финансовая информация об объекте инвестиций, а также на применении других методик оценки.

В зависимости от обстоятельств могут быть применены различные методы оценки. Инвестиции в долевые инструменты, по которым отсутствуют котируемые рыночные цены, оцениваются по себестоимости.

Нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, отражаются в отчете о прочем совокупном доходе.

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

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

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

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

Кредиты (под кредитами, в целях настоящей отчетности, принимается реализация активов с рассрочкой платежа) и дебиторская задолженность

Данная категория включает производные финансовые активы с установленными или

определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

- а) тех, в отношении которых есть намерение о продаже немедленно или в ближайшем будущем, и которые должны классифицироваться как предназначенные для торговли, оцениваемые при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- б) тех, которые после первоначального признания определяются в качестве имеющихся в наличии для продажи;
- с) тех, по которым владелец не сможет покрыть всю существенную сумму своей первоначальной инвестиции по причинам, отличным от снижения кредитоспособности, и которые следует классифицировать как имеющиеся в наличии для продажи.

Первоначальное признание кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по справедливой стоимости плюс понесенные затраты по сделке (т.е. справедливой стоимости выплаченного или полученного возмещения). При наличии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности оценивается как текущая стоимость всех будущих поступлений (выплат) денежных средств, дисконтированная с использованием преобладающей рыночной ставки процента для аналогичного инструмента. При отсутствии активного рынка справедливая стоимость кредитов и дебиторской задолженности определяется путем применения одного из методов оценки.

Последующая оценка кредитов и дебиторской задолженности осуществляется по амортизированной стоимости с применением метода эффективной ставки процента. При принятии решения о дисконтировании актива учитываются также принципы существенности, умеренности, сопоставимости и осмотрительности.

Кредиты и дебиторская задолженность отражаются, начиная с момента выдачи денежных средств заемщикам (клиентам и кредитным организациям). Кредиты, выданные по процентным ставкам, отличным от рыночных процентных ставок, оцениваются на дату выдачи по справедливой стоимости, которая представляет собой будущие процентные платежи и сумму основного долга, дисконтированные с учетом рыночных процентных ставок для аналогичных кредитов. Разница между справедливой и номинальной стоимостью кредита отражается в отчете о прочих совокупных доходах как доход от активов, размещенных по ставкам выше рыночных, или как расход от активов, размещенных по ставкам ниже рыночных. Впоследствии балансовая стоимость этих кредитов корректируется с учетом амортизации дохода (расхода) по кредиту, и соответствующий доход отражается в отчете о прочих совокупных доходах с использованием метода эффективной ставки процента.

Фонд избегает появления убытков от обесценения при первоначальном признании кредитов и дебиторской задолженности.

Кредиты и дебиторская задолженность обесцениваются только в том случае, если существуют объективные признаки обесценения в результате событий, имевших место после первоначального признания актива, и убытки, оказывающие воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств по финансовому активу или группе финансовых активов, поддаются достоверной оценке. При оценке обесценения во внимание принимается качество обеспечения, предоставленного по ссудам.

Величина убытка определяется как разность между балансовой стоимостью актива и дисконтированной стоимостью предполагаемых будущих денежных потоков денежных средств, рассчитанной по исходной для данного финансового актива эффективной ставке процента. Балансовая стоимость кредита и дебиторской задолженности уменьшается посредством счета резерва под обесценение кредитного портфеля.

После определения объективных признаков обесценения на индивидуальной основе и при условии отсутствия таких признаков, кредиты включаются в группу финансовых активов со

схожими характеристиками кредитного риска на предмет определения признаков обесценения на совокупной основе.

Кредиты, погашение которых невозможно, списываются за счет сформированного на балансе соответствующего резерва под обесценение. Списание осуществляется только после завершения всех необходимых процедур и определения суммы убытка. Восстановление ранее списанных сумм отражается в отчете о прочих совокупных доходах по кредиту строки «Формирование резервов под обесценение кредитов». Уменьшение ранее созданного резерва под обесценение кредитного портфеля отражается в отчете о прочих совокупных доходах по кредиту строки «Формирование резервов под обесценение кредитов».

Основные средства

Основные средства отражены по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение, за исключением недвижимости, которая учитывается по переоцененной стоимости после первоначального признания. Переоцененная стоимость представляет собой справедливую стоимость этого объекта на дату переоценки за вычетом накопленной впоследствии амортизации и убытков от обесценения. Под первоначальной стоимостью для прочих основных средств понимается стоимость приобретения, скорректированная до эквивалента покупательной способности российского рубля за 31 декабря 2002 года. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о прочих совокупных доходах. Оценочная возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из чистой реализуемой стоимости актива и ценности его использования. В последнем случае сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

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

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

Инвестиционное имущество

Инвестиционное имущество (земля или здание - или часть здания - или и то, и другое) - готовое к использованию имущество или строящаяся недвижимость находящееся в распоряжении владельца или арендатора по договору финансовой аренды, с целью получения арендных платежей или доходов от прироста стоимости капитала или и того и другого, но не для:

- (а) использования в производстве или поставке товаров, оказании услуг, для административных целей;
- (б) продажи в ходе обычной деятельности.

Инвестиционное имущество первоначально отражается по стоимости приобретения. Дальнейший учет производится на основе модели по справедливой стоимости.

Активы, классифицируемые как внеоборотные, предназначенные для продажи

Активы классифицируются как «внеоборотные, предназначенные для продажи», если их балансовая стоимость будет возмещена в результате совершения продажи в течение 12 месяцев с даты реклассификации, а не в результате продолжения эксплуатации.

Продление периода завершения плана продаж может превышать 12 месяцев, если такое продление вызвано событиями или обстоятельствами, неподконтрольными организации, и при этом существуют подтверждения намерения Фонда осуществить имеющийся у него план продажи.

Реклассификация активов, предназначенных для продажи, требует соблюдения следующих условий:

- данные активы имеются в наличии для немедленной продажи в их текущем состоянии;
- руководство Фонда утвердило программу по поиску покупателя и приступило к ее реализации;
- активы становятся предметом предложения на рынке по цене, сопоставимой с их справедливой стоимостью;
- ожидается, что продажа будет осуществлена в течение 12 месяцев с момента реклассификации;
- отсутствует вероятность существенного изменения плана продаж или его отмены.

Активы, классифицированные в отчете о финансовом положении в текущем отчетном периоде как «внеоборотные, предназначенные для продажи», не реклассифицируются и не меняют форму представления в сравнительных данных отчета о финансовом положении для приведения в соответствие с классификацией на конец текущего отчетного периода.

Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, оцениваются по наименьшей величине из двух значений: их балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу.

Реклассифицированные долгосрочные финансовые инструменты, отложенные налоговые активы и инвестиционное имущество, отражаемые по справедливой стоимости, не подлежат оценке по наименьшей из балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу. Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, не амортизируются.

Нематериальные активы

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. Стоимость приобретения нематериальных активов, полученных в рамках операций по объединению организаций, представляет собой справедливую стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неопределенные сроки полезного использования.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки.

Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неопределенного на ограниченный.

Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения.

Затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Фондом и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Капитализированные затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения.

Прямые затраты включают расходы на содержание команды разработчиков программного обеспечения и надлежащую долю общехозяйственных расходов. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования с использованием норм амортизации

Нормы амортизации берутся исходя из срока полезного использования нематериального актива.

Амортизация

Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение срока полезного использования активов. Сроки полезного использования определяются индивидуально для каждого объекта исходя из предполагаемого срока экономического использования данного актива.

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

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

Операции по аренде Фонда и порядок их отражения

Фонд арендует офисные помещения. Условия договоров аренды согласовываются на индивидуальной основе и могут быть разнообразными.

До 1 января 2019 года Фонд классифицировал договоры аренды, в которых Фонд выступал в качестве арендатора, как договоры операционной аренды. Фонд признавал расход по операционной аренде на равномерной основе на протяжении всего срока действия аренды и признавал активы и обязательства только в той мере, в которой существовала разница в сроках между фактическими выплатами по аренде и признанным расходом.

С 1 января 2019 года введена единая модель учета договоров аренды, в которых Фонд

выступает в качестве арендатора, предполагающая их отражение на балансе Фонда. Согласно этой модели, Фонд признает актив в форме права пользования, представляющий собой право использовать базовый актив, и обязательство по аренде, представляющее собой обязанность осуществлять арендные платежи. Кроме того, изменился характер расходов, признаваемых в отношении этих договоров, так как в соответствии с МСФО (IFRS) 16 вместо расходов по аренде, равномерно признаваемых в течение срока действия договора, Фонд отражает расходы по амортизации активов в форме права пользования и процентные расходы, относящиеся к обязательствам по аренде.

При первоначальном признании обязательство по аренде отражается в величине, равной приведенной стоимости будущих арендных платежей, дисконтированных с использованием процентной ставки, заложенной в договоре, если такая ставка может быть легко определена, или, если такая ставка не может быть легко определена, с использованием внутренней ставки заимствования арендатора, на срок аренды. После первоначального признания обязательство по аренде оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

При первоначальном признании актив в форме права пользования отражается по первоначальной стоимости, которая включает первоначальную оценку обязательства по аренде, скорректированную на арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде, первоначальные прямые затраты и оценку затрат которые будут понесены Фондом при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды. После первоначального признания актив в форме права пользования амортизируется линейным методом. Период амортизации длится до наступления более ранней из следующих двух дат: окончания срока полезного использования базового актива или окончания срока аренды.

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

Упрощения практического характера

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

Кроме того, Фонд применил следующие упрощения практического характера при переходе:

- применил единую ставку дисконтирования ко всем договорам аренды в портфеле, обладающим достаточно схожими характеристиками;
- оценил непосредственно перед датой первоначального применения являются ли договоры аренды обременительными в соответствии с МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы»;
- договоры аренды, по которым срок аренды заканчивается в течение 12 месяцев после 1 января 2019 года, учёл, как договоры краткосрочной аренды;
- исключил первоначальные прямые затраты из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения стандарта;

- воспользовался возможностью оценки прошлых событий с использованием более поздней информации, например, при определении срока аренды, если договор содержит опцион на продление или опцион на прекращение аренды.

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

Уставный капитал

Уставный капитал отражается по приведенной гиперинфлированной стоимости с учетом покупательной способности рубля за 31 декабря 2002 года.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом налога на прибыль.

Дивиденды - отражаются в составе чистых активов, причитающихся акционерам в том периоде, за который они были объявлены.

Дивиденды отражаются при их утверждении общим собранием акционеров и показываются в отчетности как распределение прибыли.

Дивиденды, объявленные после даты составления бухгалтерского баланса, отражаются в примечании о событиях, произошедших после отчетной даты.

Налог на прибыль

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

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

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

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

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

Отражение доходов и расходов

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

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

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

Переоценка иностранной валюты

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

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

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

Производные финансовые инструменты включают валютнообменные контракты, процентные фьючерсы, соглашения о будущей процентной ставке, валютные и процентные свопы, валютные и процентные опционы, а также другие производные финансовые инструменты, и первоначально отражаются в балансе по стоимости приобретения (все затраты по сделке), а впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость рассчитывается на основе котируемых рыночных цен, моделей дисконтирования потоков денежных средств, моделей установления цены по опциону или курсов спот на конец года в

зависимости от типа сделки. Все производные финансовые инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной.

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

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

Резервы

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

Страховые взносы

Фонд производит исчисление и уплату страховых взносов на обязательное пенсионное страхование, обязательное медицинское страхование, обязательное социальное страхование на случай временной нетрудоспособности и в связи с материнством, а также страховые взносы по обязательному социальному страхованию от несчастных случаев на производстве и профессиональных заболеваний в отношении своих сотрудников. Расходы Фонда по взносам в указанные фонды учитываются по мере их возникновения и включаются в состав расходов на содержание персонала.

Взаимозачеты

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

Оценочные обязательства

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

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

Операции со связанными сторонами

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

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

форму.

Отчетность по сегментам

Фонд не представляет информацию по сегментам, так как не является материнской организацией, долговые или долевые инструменты Фонда не обращаются на открытом рынке (внутренней или зарубежной фондовой бирже или внебиржевом рынке, включая местные и региональные рынки), Фонд не подавал и не находится в процессе подачи своей финансовой отчетности в комиссию по ценным бумагам или иной регулирующий орган с целью выпуска инструментов любого класса на открытом рынке.

Пенсионная деятельность

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

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

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

Фонд осуществляет деятельность в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию в соответствии с Федеральным законом от 7 мая 1998 г. № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» и договорами об обязательном пенсионном страховании, Застрахованное лицо — это физическое лицо, заключившее договор об обязательном пенсионном страховании.

Страховые взносы - это обязательные платежи на финансирование накопительной пенсии, уплачиваемые страхователем-работодателем в пользу застрахованного лица в Социальный фонд России для последующей передачи в выбранный этим застрахованным лицом фонд в порядке, определяемом Федеральным законом от 15 декабря 2001 года № 167-ФЗ «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации».

Страховые взносы являются частью средств, формирующих обязательства по обязательному пенсионному страхованию. К таким средствам также относятся дополнительные страховые взносы на накопительную пенсию, взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений и материнский капитал. Материнский капитал представляет собой форму

государственной поддержки российским семьям, имеющим двух и более детей, в виде средств из федерального бюджета, которые перечисляются на счета Социального фонда России. В дальнейшем по заявлению застрахованного лица материнский капитал может быть направлен в негосударственный пенсионный фонд на формирование пенсионных выплат. Дополнительные страховые взносы уплачиваются в бюджет Социального фонда России застрахованным лицом за счет собственных средств, государством за счет средств Фонда национального благосостояния, работодателем за счет его средств. Взносы на софинансирование формирования пенсионных накоплений уплачиваются в бюджет Социального фонда России государством при условии внесения дополнительных страховых взносов застрахованным лицом за счет собственных средств.

Страховой риск - риск, отличный от финансового риска, передаваемый держателем договора страховщику.

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

Критерий

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

В соответствии с п. 8 IFRS 4 Фонд не выделяет и не оценивает по справедливой стоимости ВПИ (встроенный производный инструмент) право отказаться от договора пенсионного обеспечения за фиксированную сумму (или за сумму, определяемую исходя из фиксированной суммы и процентной ставки), даже если цена, по которой данное право может быть реализовано, отличается от балансовой стоимости основного страхового обязательства.

Гарантированная доходность, по договорам пенсионного обеспечения не требует выделения ВФИ, исходя из определений п. 4.3.3. МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» - экономические характеристики и риски встроенного производного инструмента не имеют тесной связи с экономическими характеристиками и рисками основного договора.

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

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

Все контракты с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод (далее-с НВПДВ) являются контрактами дискреционного участия. Право дискреционного участия предусматривает получение участниками дополнительных вознаграждений:

- (а) которые, вероятно, составят значительную долю суммарных выплат по договору;

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

Федеральный закон № 75-ФЗ «О негосударственных пенсионных фондах» устанавливает основу для определения сумм, на которых базируются дискреционные выплаты. В рамках негосударственного пенсионного обеспечения по договорам, заключенным до 1 января 2024 года, не менее 85% дохода (реализованного и нереализованного) от размещения средств пенсионных резервов каждый год распределяется на пенсионные резервы, сформированные Фондом в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Выплаты по договорам с НВПДВ распределяются среди участников и застрахованных лиц в форме увеличения суммы пенсии или дохода от размещения средств пенсионных резервов и от инвестирования средств пенсионных накоплений, начисленного на пенсионные счета.

Договора пенсионного обеспечения, в которых не соблюдаются условия признания его как, договор с НВПДВ, признаются как договора без НВПДВ.

Оценка обязательств по пенсионной деятельности

Фонд устанавливает свою учетную политику при первом применении, в том числе для оценки своих обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как договоры страхования и инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод. Фонд проводит проверку адекватности обязательств по состоянию на каждую отчетную дату.

Фонд корректирует обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения по итогам проверки адекватности обязательств.

При проведении проверки адекватности обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения, классифицированным как договоры страхования или инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод, минимальная сумма обязательств определяется как сумма ожидаемой современной стоимости выплат (за вычетом взносов) и будущих административных расходов, непосредственно связанных с обслуживанием договоров. При расчете минимальной суммы обязательств Фонд делает допущения, являющиеся наилучшими оценками на отчетную дату, в отношении показателей смертности, увеличения пенсий, ставки дисконтирования и других показателей.

Негарантированную возможность получения дополнительных выгод по договорам страхования и инвестиционным договорам Фонд классифицирует как обязательство и отражает в составе соответствующих обязательств по пенсионной деятельности. Обязательство по инвестиционным контрактам с НВПДВ рассчитывается как современная стоимость потоков выплат.

Фонд считает страховыми контрактами договоры по предоставлению негосударственного пенсионного обеспечения в соответствии с имеющимися пенсионными планами (пенсионными схемами) и договоры по обязательному пенсионному страхованию, в тех случаях, когда существенный страховой риск передается Фонду. Фонд не обращается за дополнительным финансированием негосударственного пенсионного обеспечения к работодателям-вкладчикам и за дополнительными страховыми взносами к предыдущему страховщику в случае возникновения неблагоприятных обстоятельств, таких как уменьшение стоимости инвестиций и увеличение продолжительности жизни.

Обязательства по страховым контрактам с НВПДВ рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих пенсионных платежей. При выборе ставок индексации и дисконтирования учитываются будущие расходы. Сумма будущей пенсии основывается на сумме, гарантированной по страховому договору, с учетом индексации пенсии с момента заключения договора до отчетной даты, а также с учетом прогноза по индексированию пенсий в будущем.

Ставка дисконтирования для определения страховых обязательств

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

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

Актуарные прибыли/убытки

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

- влияние изменений допущений;
- влияние изменений ставки дисконтирования.

Таблица смертности

Допущение об уровне смертности в будущем основывается на историческом опыте с учетом будущего улучшения показателей смертности в аннуитетах. Собственный опыт Фонда по смертности регулярно оценивается и анализируется.

В настоящее время в Фонде при расчете обязательств по пенсионной деятельности используется таблица смертности, подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев, и рекомендованная для случаев актуарного оценивания обязательств по договорам негосударственного пенсионного обеспечения. Таблица была экстраполирована до возраста 110 лет. При экстраполяции применялось предположение постоянства силы смертности.

Новые стандарты и интерпретации

Фонд не применял досрочно какие-либо стандарты, интерпретации или поправки, которые не вступили в силу на 31 декабря 2024 года.

Ниже приводятся стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату утверждения настоящей отчетности. Фонд намерен применить соответствующие изменения с даты их вступления в силу.

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» для случая отсутствия возможности обмена валют (выпущены 15 августа 2023 г.) и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты;

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 к классификации и оценке финансовых инструментов (выпущены 30 мая 2024 г.) и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 для операций финансирования поставок (обратного факторинга) (выпущены 18 июля 2024 г.) и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты;
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации» (выпущен 9 мая 2024 г.) и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты;
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г.) и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Учет инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия»: продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием». Вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты.

Ниже представлены стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу или не были применены Фондом на отчетную дату. Фонд применит эти стандарты, начиная с 01 января 2025 года:

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

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

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

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

Фонд применит МСФО (IFRS) 17 в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года, и представит сравнительную информацию. В результате перехода на МСФО (IFRS) 17 стоимость обязательств перед участниками и застрахованными лицам на 31 декабря 2024 года по пенсионным накоплениям (программам ОПС) уменьшится на (44 156) тыс.руб., по пенсионным резервам (программам НПО, ПДС) классифицированным как страховые уменьшится на (58 949) тыс.руб., по пенсионным резервам (программам НПО, ПДС) классифицированным как инвестиционные с НВПДВ увеличится на 103 959 тыс.руб.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 изменяет классификацию и оценку финансовых инструментов, включающих в себя новую модель расчета убытков от обесценения по «ожидаемым кредитным убыткам» финансовых активов, учитываемых по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и общего порядка учета операций хеджирования.

Фонд применит МСФО (IFRS) 9 с отчетных периодов после 1 января 2025 года с ретроспективным раскрытием сравнительной информации.

Фонд оценил эффект от перехода на МСФО (IFRS) 9 за счет применения модели ожидаемых кредитных убытков. Прибыль до налогообложения на 31 декабря 2024 года снизится на 974 тыс. руб.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Наличные денежные средства	7	7
Расчетные счета	16 096	28 590
Депозиты со сроком размещения до 30 дней	49 633	-
Денежные эквиваленты	1 689	375
Всего денежных средств и их эквивалентов	67 425	28 972

По мнению руководства Фонда, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается существенно от их балансовой стоимости. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

6. Депозиты в банках

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	1 036 055	801 143
Резерв под обесценение	0	0
Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах за вычетом резерва под обесценение	1 036 055	801 143

По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 годов счета и депозиты в банках и других финансовых институтах не являются просроченными или обесцененными.

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

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают в себя инвестиционные ценные бумаги, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долговые ценные бумаги, в т.ч.	5 351 104	6 054 878
Российские государственные облигации	1 214 661	2 238 784
Облигации субъектов РФ	26 079	58 810
Корпоративные облигации	4 110 364	3 757 285
Долевые ценные бумаги, в т.ч.	230 346	192 530
Акции	230 144	192 309
Паи ПИФ	202	222
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 581 450	6 247 408

Ценные бумаги, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, представляют собой финансовые инструменты, предназначенные для торговли.

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

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

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

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

Долевые инструменты представляют собой обыкновенные акции преимущественно крупных российских компаний.

Фонд осуществляет инвестиции в ценные бумаги посредством 4х управляющих компаний, с которыми заключены договоры доверительного управления (на 31 декабря 2023 года – 2х управляющих компаний).

8. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Сделки обратного РЕПО	1 766 096	731 937
Расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям	254	2 731
Прочее	8 445	7 336
Итого	1 774 794	742 004

В состав дебиторской задолженности на 31 декабря 2024 года входит обесцененная задолженность в сумме 743 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года – 758 тыс. руб.). Под обесцененные активы создан резерв под обесценение в размере 100%.

9. Основные средства

Движение по счетам основных средств представлено в следующей таблице:

	Помещения	Транспорт	Офисное оборудование	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года	11 243	177	141	11 561
Поступление	-	-	245	245
Выбытия	(121)	-	-	(121)
Амортизационные отчисления	(809)	(177)	(140)	(1 126)
Переоценка	1 037	-	-	1 037
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	11 350	-	246	11 596
Поступление	512	3 500	550	4 562
Выбытия	(385)	(893)	-	(1 278)
Амортизационные отчисления	(769)	622	(208)	(355)
Переоценка	1 945	-	-	1 945
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	12 654	3 229	588	16 471

Здания были оценены независимым оценщиком на 30 августа 2024 г. Оценка выполнялась независимым оценщиком, обладающим признанной квалификацией и имеющим профессиональный опыт оценки аналогичного имущества, расположенного на той же территории. Справедливая стоимость была рассчитана с использованием сравнительного и доходного подходов. Следующую переоценку планируется произвести в 2025 году. В состав группы основных средств «Помещения» на 31 декабря 2024 года включен актив в форме права пользования (аренда помещения) балансовой стоимостью 116 тыс.руб. (0 тыс.руб. на 31 декабря 2023 года)

10. Нематериальные активы

Движение по счетам нематериальных активов представлено в следующей таблице:

	Программное обеспечение	Лицензии	Прочее	ИТОГО
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	200	127	551	878
Поступление	150	-	500	650
Амортизация	(211)	(112)	(67)	(390)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	139	15	984	1 138
Поступление	1 750	2 230		3 980
Амортизация	(15)	(601)	(106)	(722)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	1 874	1 643	878	4 395

Нематериальные активы представляют собой программное обеспечение и неисключительные права на программные продукты. Срок амортизации программного обеспечения соответствует сроку действия лицензии.

11. Отложенные аквизиционные расходы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Отложенные аквизиционные расходы по договорам об обязательном пенсионном страховании	10 686	12 228
Итого отложенные аквизиционные расходы	10 686	12 228

Фонд капитализирует прямые аквизиционные расходы в момент их признания.

12. Прочие нефинансовые активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	6 411	6 017
Расчеты с персоналом и по социальному страхованию	-	1
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	81	81
Итого прочих нефинансовых активов	6 492	6 099

13. Обязательства по пенсионной деятельности

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Обязательства по страховым контрактам по программам НПО и ПДС	284 380	285 267
Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ по программам НПО и ПДС	1 789 461	1 446 604
Обязательства по страховым контрактам по ОПС	5 490 789	5 264 050
Итого обязательств по пенсионной деятельности	7 564 630	6 995 921

Далее представлено изменение пенсионных обязательств по договорам обязательного пенсионного страхования за 2024 и 2023 годы:

	2024 год	2023 год
Обязательства на 31 декабря года, предшествующего отчетному	5 264 050	5 140 085
Пенсионные взносы	6 007	5 936
Пенсионные выплаты	(164 491)	(120 657)
Распределение результата инвестирования	389 611	260 677
Прочее	(4 388)	(21 991)
Итоговое увеличение обязательств	226 739	123 965
Обязательства на 31 декабря отчетного года	5 490 789	5 264 050

Далее представлено изменение пенсионного обязательства по договорам НПО и ПДС, классифицированным как страховые, и инвестиционные с НВПДВ, за 2024 и 2023 годы:

	2024 год	2023 год
Обязательства на 31 декабря года, предшествующего отчетному	1 731 871	1 585 239
Пенсионные взносы	412 480	271 094
Пенсионные выплаты	(207 925)	(211 562)
Распределение результата инвестирования	-	90 657
Прочее	137 415	(3 557)
Итоговое увеличение обязательств	341 970	146 632
Обязательства на 31 декабря отчетного года	2 073 841	1 731 871

14. Налогообложение

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

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

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

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

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

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая к большей части прибыли Фонда, составляет 20%. Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств для целей составления финансовой отчетности и их налоговой базой для целей расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 25% (2023 год: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2023 год: 15%).

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

Начисление текущего налога за год:

	2024 год	2023 год
Текущий доход (расход) по налогу на прибыль	(13 074)	(6 854)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	(434)	7 340
Итого доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	(13 508)	486
Доход (расход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(852)	(207)
Доходы (расходы) по налогу на прибыль	(12 656)	693

При расчете отложенного налога отложенные налоговые активы и обязательства оценивались в отношении временных разниц, относящихся к имуществу, предназначенному для обеспечения деятельности по добровольному пенсионному страхованию, и к собственным средствам Фонда.

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

	2024 год	2023 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	75 737	29 135
Действующая ставка по налогу на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретический налоговый (расход) возмещение по законодательно установленной ставке	(15 417)	(5 827)
Поправка на доходы (расходы) не принимаемые в целях налогообложения	(9 020)	4 060
Непризнанные налоговые убытки, перенесенные на будущее	12 341	2 460
Поправка на доходы (расходы), принимаемые в целях налогообложения по ставкам налога, отличным от базовой ставки	-	-
Воздействие изменения ставки налога на прибыль (с 2025 года -25%)	(830)	-
Доходы (расходы) по налогу на прибыль за год	(12 656)	693

Изменение отложенных налогов

	2024 год	2023 год
на 1 января	(987)	(8 327)
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое в составе прибыли или убытка	418	7 547
Изменение отложенного налога на прибыль, отражаемое напрямую в капитале	(852)	(207)
На 31 декабря	(1 421)	(987)

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за 2024 год:

Наименование показателя	На 31 декабря 2024 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2023 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка				
Оценочные резервы по вознаграждениям работникам	1 324	255	-	1 069
Резервы под обесценение	66	10	-	56
Основные средства	441	176	-	265
Вложения в ценные бумаги	2 169	137	-	2 032
Арендные обязательства	29	29	-	0
Корректировки, уменьшающие стоимость депозитов	26	(101)	-	127
Обязательства по оплате поставщикам	878	551	-	327
Общая сумма отложенного налогового актива	4 934	1 058	-	3 876
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Отложенные аквизиционные расходы по договорам ОПС	(2 672)	(226)	-	(2 446)
Переоценка основных средств	(2 672)	-	(852)	(1 462)
Вложения в ценные бумаги	(1 212)	(267)	-	(945)
Имущество, полученное в финансовую аренду	(29)	(29)	-	-
Корректировки, увеличивающие стоимость депозитов	(128)	(118)	-	(10)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(6 355)	(640)	(852)	(4 863)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	(1 421)	(418)	(852)	(987)

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка за 2023 год:

Наименование показателя	На 31 декабря 2023 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2022 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка				
Оценочные резервы по вознаграждениям работникам	1 069	88	-	981
Резервы под обесценение	56	32	-	24
Основные средства	265	60	-	205
Вложения в ценные бумаги	2 032	(1 678)	-	3 710
Арендные обязательства	0	(48)	-	48
Корректировки, уменьшающие стоимость депозитов	127	57	-	70
Обязательства по оплате поставщикам	327	(33)	-	360
Общая сумма отложенного налогового актива	3 876	(1 522)	-	5 398
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Отложенные аквизиционные расходы по договорам ОПС	(2 446)	293	-	(2 739)
Переоценка основных средств	(1 462)	-	(207)	(1 255)
Вложения в ценные бумаги	(945)	8 738	-	(9 683)
Имущество, полученное в финансовую аренду	-	48	-	(48)
Корректировки, увеличивающие стоимость депозитов	(10)	(10)	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(4 863)	9 069	(207)	(13 725)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	(987)	7 547	(207)	(8 327)

15. Прочие нефинансовые обязательства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Расчеты с персоналом	4 366	4 106
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	1 406	1 312
Кредиторская задолженность	4 831	3 885
Резервы – оценочные обязательства	6	-
Прочие	27 885	23 264
Итого прочих нефинансовых обязательств	38 494	32 567

16. Уставный капитал

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	Количество акций (тыс. шт.)	Номинал (руб.)	Уставный капитал (тыс. руб.)	Сумма корректировки с учетом инфляции	Итого уставный капитал с учетом инфляции (тыс. руб.)
31 декабря 2022 г.	218 000	1	218 000	950	218 950
31 декабря 2023 г.	218 000	1	218 000	950	218 950
31 декабря 2024 г.	218 000	1	218 000	950	218 950

По состоянию на 31 декабря 2024 года Уставный капитал составляет 218 000 тыс. руб. (на 31 декабря 2023 года - 218 000 тыс. руб.). Уставный капитал сформирован полностью. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года все выпущенные в обращение акции Фонда были полностью оплачены.

С учетом пересчета стоимости Уставного капитала в результате действия гиперинфляции, уставный капитал на 31 декабря 2024 года составляет 218 950 тыс. руб.

17. Взносы по пенсионной деятельности

	2024 год	2023 год
Взносы по договорам ОПС	6 007	5 936
Взносы по договорам НПО	412 840	271 094
Итого взносов по пенсионной деятельности	418 847	277 030

18. Выплаты по пенсионной деятельности

	2024 год	2023 год
Выплаты по договорам ОПС	(164 491)	(120 657)
Выплаты по договорам НПО	(207 925)	(211 562)
Итого выплат по пенсионной деятельности	(372 416)	(332 219)

19. Процентные доходы

	2024 год	2023 год
по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	655 744	538 106
по депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	362 168	92 013
Итого процентных доходов, по необесцененным финансовым активам	1 017 911	630 119

20. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток

Информация о доходах за вычетом расходов (расходах за вычетом доходов) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, кроме финансовых обязательств, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости, изменение которой отражается в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании:

2024 год	Доходы от торговли за 2024 год	Доходы от переоценки за 2024 год	Итого за 2024 год
Ценные бумаги, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании	17	(267 251)	(267 234)
2023 год	Доходы от торговли за 2023 год	Доходы от переоценки за 2023 год	Итого за 2023 год
Ценные бумаги, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании	44	(165 370)	(165 326)

21. Прочие доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности

	2024 год	2023 год
Прочие инвестиционные доходы (расходы), в т.ч.	14 910	7 751
дивиденды и доходы от участия	23 371	15 102
доходы (расходы), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью при первоначальном признании	(8 461)	(7 351)
Итого доходов за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	14 910	7 751

22. Прочие операционные доходы (расходы)

	2024 год	2023 год
Прочие доходы, в т.ч.	82	165
доходы от восстановления (уменьшения) сумм резервов под обесценение прочих активов	15	-
доходы от восстановления сумм резервов - оценочных обязательств некредитного характера	48	-
неустойки (пени, штрафы), поступления в возмещение убытков	-	156
прочие доходы	20	9
Прочие расходы	(4)	(199)
Расходы по созданию резервов под обесценение	-	(160)
Прочие расходы	(4)	(39)
ИТОГО прочие операционные доходы (расходы)	78	(33)

23. Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2024 год	2023 год
Расходы на персонал	84 222	64 818
Вознаграждение управляющей компании и специализированному депозитарию	37 044	27 567
Прочие общехозяйственные и административные расходы	18 812	32 218
Прочие	28 788	198
Итого расходы на персонал и административные расходы	168 867	124 801

24. Управление рисками

Риск – предполагаемое событие или ряд событий, в результате наступления которого (которых), с учётом вероятности их наступления и степени влияния на результат управления средствами пенсионных накоплений и пенсионных резервов, Фонд не сможет исполнить свои обязательства перед вкладчиками, участниками, застрахованными лицами и их правопреемниками, государственной корпорацией Агентство по страхованию вкладов в полном объёме и в установленный срок.

Основными целями управления рисками Фонда являются:

- обеспечение надежности и устойчивого развития Фонда за счет поддержания рисков на приемлемом уровне;
- обеспечение непрерывности деятельности Фонда, включая своевременное и в полном объеме исполнение обязательств;
- содействие повышению качества принимаемых управленческих решений и уровня предоставляемых услуг за счет эффективного функционирования системы управления рисками.

Процесс управления рисками Фонда включает:

- выявление и идентификацию рисков;
- измерение и оценку рисков;
- принятие решений по управлению рисками (реагирование на риск);
- организацию процесса управления рисками, включая установление ограничений рисков (в том числе установление совокупного предельного размера рисков);
- контроль за соответствием рисков установленным Фондом ограничениям рисков (мониторинг рисков) и устранением выявленных нарушений ограничений рисков;
- осуществление действий по устранению выявленных нарушений ограничений рисков;
- подготовку отчетности о рисках.

Фонд выделяет следующие ключевые виды рисков, присущие его деятельности:

- 1) Финансовые (или инвестиционные) риски:
 - рыночный риск;
 - кредитный риск;
 - риск концентрации;
 - риск ликвидности.
- 2) Операционные риски.
- 3) Актуарный риск.
- 4) Стратегический риск.
- 5) Риск потери деловой репутации.
- 6) COMPLAINT-риск (регуляторный риск).

Рыночный риск - это риск возникновения у Фонда финансовых потерь вследствие изменения справедливой стоимости финансовых инструментов, обращающихся на организованном рынке, а также курсов иностранных валют.

Рыночный риск можно разделить на категории:

- фондовый риск – риск возникновения у Фонда потерь вследствие неблагоприятного изменения справедливой стоимости долевых ценных бумаг;
- процентный риск – риск возникновения у Фонда финансовых потерь вследствие неблагоприятного изменения текущей стоимости ценных бумаг в результате изменения рыночных процентных ставок;
- валютный риск – риск возникновения у Фонда финансовых потерь вследствие изменения курсов иностранных валют.

Кредитный риск – риск возникновения потерь вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения любым обязанным перед Фондом лицом

(контрагент или лицо, обязанное по ценным бумагам и др.) своих финансовых обязательств.

Риск концентрации – риск возникновения убытков, связанный с концентрацией части средств пенсионных накоплений или части средств пенсионных резервов в активах, характеризующихся наличием однородных риск-факторов.

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

Фонд выделяет две разновидности риска ликвидности:

– риск ликвидности (риск неплатежеспособности Фонда) – риск недостаточности ликвидных активов для выполнения обязательств Фонда, обусловленный несбалансированностью денежных потоков по активам и пассивам;

– риск рыночной ликвидности – риск невозможности реализовать финансовые активы на рынке в требуемые сроки и по текущим рыночным ценам (котировкам).

Операционный риск – это риск возникновения прямых и косвенных потерь в результате несовершенства или ошибочных внутренних процессов Фонда, действий персонала и иных лиц, сбоев и недостатков информационных, технологических и иных систем, а также в результате реализации внешних событий.

Актуарный риск – риск изменения стоимости обязательств, связанный:

– с увеличением периодов выплат накопительных пенсий или негосударственных пенсий застрахованным лицам или участникам;

– со смертностью и половозрастной структурой застрахованных лиц и участников.

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

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

Комплаенс-риск (регуляторный риск) – риск возникновения у Фонда убытков из-за несоблюдения требований законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России, стандартов или правил саморегулируемых организаций (если такие стандарты или правила являются обязательными для Фонда), внутренних документов Фонда, а также в результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов, действий законодательных и исполнительных органов власти.

Оценка изменения риска для активов, подверженных колебанию цены по методу VAR99%:

На 31 декабря 2024 года	Величина активов, подверженных колебанию цены	Финансовый риск, при увеличении цены на 5%	Финансовый риск, при уменьшении цены на 5%
Акции	230 144	52 710	47 690
Итого	230 144	52 710	47 690

На 31 декабря 2023 года	Величина активов, подверженных колебанию цены	Финансовый риск, при увеличении цены на 5%	Финансовый риск, при уменьшении цены на 5%
Акции	192 309	42 306	38 277
Итого	192 309	42 306	38 277

Оценка кредитного риска с учетом вероятности дефолта эмитента в зависимости от рейтинга:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Депозиты в банках	44 519	34 425
Денежные средства в кредитных организациях	3 159	1 245
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	229 937	260 178
Дебиторская задолженность, включая сделки РЕПО	374	433
Максимальный размер кредитного риска	277 989	296 280

Договоры об обязательном пенсионном страховании

Все договоры об обязательном пенсионном страховании объединяются в одну группу.

В целях проверки адекватности, оценка обязательств определяется как текущая расчетная оценка будущих потоков денежных средств, предусмотренных договорами.

Обязательные резервы

Резерв по обязательному пенсионному страхованию, создаваемый для обеспечения устойчивости исполнения обязательств перед застрахованными лицами, не включается в состав обязательств по обязательному пенсионному страхованию.

Сопутствующие расходы и доходы

Оценка сопутствующих доходов определяется как текущая расчетная оценка будущих поступлений на пополнение собственных средств от инвестирования средств пенсионных накоплений.

Оценка сопутствующих расходов определяется как текущая расчетная оценка будущих расходов, связанных с исполнением обязательств по договорам об обязательном пенсионном страховании, производимых за счет собственных средств Фонда.

Осмотрительность

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

Возможные события с застрахованными лицами

При расчете обязательств использовалась следующая матрица возможных исходов в последующих периодах:

Категория	Поступление новых взносов	Назначение пенсионных выплат	Осуществление пенсионных выплат	Приостановление выплаты	Переход в другой НПФ	Прекращение договора в связи со смертью застрахованного лица
Застрахованные лица, которым не была установлена пенсионная выплата	Да	Да, при достижении общеустановленного возраста выхода на пенсию	Да	Нет	Да	Да
Застрахованные лица, которым была установлена пенсионная выплата	Нет (упрощение)	Да (назначение/перерасчет), немедленно при наличии пенсионных накоплений, не учтенных при установлении пенсионных выплат	Да	Нет	Нет	Да

Общие принципы расчета обязательств

Обязательства в отношении застрахованных лиц, находящихся на этапе накопления, принимаются равными дисконтированной по состоянию на отчетную дату стоимости будущего потока выплат за вычетом будущего потока поступлений. При этом под поступлениями понимается поступление после отчетной даты страховых взносов работодателя, государства, застрахованного лица. Под выплатами понимаются выплаты накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты и (или) единовременной выплаты, а также оплата расходов, связанных с обеспечением уставной деятельности Фонда.

Размер будущих страховых взносов определяется на основании расчета по эталонному застрахованному лицу с заработной платой, равной средней по стране, и сравнения накоплений застрахованного лица с накоплениями эталонного застрахованного лица.

В отсутствии сведений о накоплениях застрахованного лица, его заработная плата принималась равной средней по стране. При этом рост заработной платы предполагается равным темпу инфляции за соответствующий период.

Размер ежегодных будущих дополнительных страховых взносов принимался постоянным и определялся на основании фактически поступивших на отчетную дату дополнительных страховых взносов, деленных на расчетный период их уплаты по состоянию на отчетную дату. При отсутствии дополнительных страховых взносов на отчетную дату, предполагалось их отсутствие в будущем. Общий период уплаты дополнительных страховых взносов принимался равным десяти годам, начиная с расчетного года начала их уплаты. Поступление новых взносов работодателя учитывалось аналогично.

Размер ежегодных будущих взносов на софинансирование формирования пенсионных накоплений рассчитывался в соответствии с нормами Федерального закона от 30.04.2008 г. № 56-ФЗ «О дополнительных страховых взносах на накопительную пенсию и

государственной поддержке формирования пенсионных накоплений» исходя из расчетного размера ежегодных будущих дополнительных страховых взносов. Поступление в будущем средств (части средств) материнского (семейного) капитала не предполагалось.

Размер выплат определяется исходя из прогнозной суммы пенсионных накоплений на момент установления накопительной пенсии и (или) срочной пенсионной выплаты и (или) единовременной выплаты, зависящей от суммы пенсионных накоплений на пенсионном счете на отчетную дату, прогноза будущих поступлений взносов и начисления дохода от инвестирования средств пенсионных накоплений, с учетом ежегодных корректировок накопительной пенсии после ее установления.

При расчетах также учитывались вероятности перехода застрахованного лица к другому страховщику и смерти застрахованного лица.

Актuariные предположения

Актuariные предположения для оценки достаточности пенсионных обязательств установлены Фондом по представлению Актуария.

Уровень инфляции

Прогноз уровня инфляции применяется для прогнозирования роста сопутствующих расходов в расчете на один условный счет. В связи с тем, что основным фактором роста сопутствующих расходов предполагается рост заработной платы, то в случае существенного различия в прогнозах инфляции и заработной платы используется прогноз роста заработной платы.

На 2025-2027 года в целях расчетов принят результат опроса Банка России. На последующие периоды прогноз инфляции принят постоянным на целевом уровне 4,0% в год:

Показатель	2025 год	2026 год	2027 год	2028 и далее
Уровень инфляции	8,2%	5,0%	4,2%	4,0%

Смертность застрахованных лиц

Для определения ожидаемой продолжительности выплат в соответствии с методикой расчета предусматривалось применение таблицы смертности. Была применена таблица смертности: РФ, 2019 год, раздельная по мужчинам и женщинам с шагом по возрасту один год [Источник: Информационно-издательский центр «Статистика России»], с коррекцией. Ожидаемый рост продолжительности жизни на основе прогноза Росстата [Источник: <http://www.gks.ru/>] был учтен в форме применения коэффициента 0,92 в отношении вероятности смерти во всех возрастах по мужчинам и по женщинам. Применяется таблица смертности 2019 года, поскольку она используется в целях прогнозирования, а таблицы смертности 2020-2022 годов содержат эффект пандемии, который не ожидается долгосрочным.

Возраст обращения за назначением пенсии

Статистики Фонда недостаточно для построения достоверной зависимости вероятности обращения за назначением накопительной пенсии от возраста застрахованного лица. В связи с этим предполагалось, что все застрахованные лица обращаются за назначением

накопительной пенсии по достижении общеустановленного по состоянию на 31 декабря 2018 года пенсионного возраста 60/55 лет (мужчины/женщины).

Продолжительность периода выплаты накопительной пенсии

Оценка продолжительности ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии, используемого при расчете размера накопительной пенсии, определялась в соответствии с методикой, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 2 июня 2015 года № 531 и Федеральными законами. В связи с сохранением в течение ряда лет ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии ниже максимального значения, в целях расчета принято значение для 2024 года на весь период (270 месяцев).

Минимальная сумма накоплений для выплаты накопительной пенсии принята равной минимальной ожидаемой величине, обеспечивающей выплату накопительной пенсии в размере не менее 10% от величины прожиточного минимума пенсионера в целом по Российской Федерации и составляет 402 600 рублей.

Вероятность перехода к другому страховщику

Вероятность определяется на основе фактических данных с учетом ожидаемых изменений показателя в будущем и составляет 0,4%.

Доля дохода от инвестирования, направляемого на счета

Доля дохода от инвестирования, направляемого на счета принята в соответствии с законодательством, определена исходя из ожидаемой доходности инвестирования, уменьшенной на величины постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда, и составила 84,5%. Доля дохода от инвестирования уменьшается также на величину отчислений в РОПС и фонд гарантирования пенсионных накоплений, как приведено ниже:

Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию и в фонд гарантирования пенсионных накоплений

В целях расчетов ставка отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию принимается в размере: 0,125% – если по состоянию на отчетную дату размер резерва по обязательному пенсионному страхованию менее 3% от суммы пенсионных накоплений, включая резервы по выплате пенсий; 0,0125% - в остальных случаях.

Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений принята на нормативном уровне для долгосрочной перспективы: 0,0125%.

Ставка дисконтирования

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

Исходя из установленных требований и учитывая способы определения ставки дисконтирования для схожих задач (оценивание обязательств по вознаграждениям работникам в соответствии с МСФО 19 «Вознаграждения работникам») для определения ставки использовалась доходность государственных облигаций на отчетную дату: ОФЗ, Россия, 26221 (выбирались облигации со сроком до погашения более 5 лет, историей торгов не менее 5 лет, существенными объемами торгов). При этом, в силу ограниченного набора имеющихся сведений, могли учитываться не все показатели, предусмотренные п. 3.3.5 ФСАД НПФ. В течение периода с 27 по 30 декабря 2024 года доходность рассматриваемых облигаций ОФЗ 26211 находилась в диапазоне 16,04%–16,34%. В связи с этим для

оценивания обязательств по состоянию на 31.12.2024 принята ставка дисконтирования 16,1% годовых.

Ожидаемая ставка индексации размеров срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии, начисления инвестиционного дохода

Предполагается, что полученный доход после всех обязательных отчислений, в т.ч. на пополнение собственных средств, направляется в полном объеме на индексацию размеров выплат и начисление инвестиционного дохода. Ставка для расчетов принята в размере 13,2%

Сопутствующие расходы в расчете на одно застрахованное лицо

Величина сопутствующих расходов в расчете на один счет определена Фондом и составила 605 рублей.

Расходы на спецдепозитарий

Определены на основе исторических данных и приняты в размере 0,15% от стоимости активов.

Расходы на управляющую компанию

Определены на основе информации Фонда об условиях договоров с управляющими компаниями и приняты в размере 4% от дохода.

Основные результаты расчётов по ОПС представлены в таблице:

Показатель	Значение показателя на 31 декабря 2024 года
Стоимость обязательств по наилучшей расчётной оценке, всего	4 365 853
<i>накопительный период</i>	4 300 685
<i>выплата накопительной пенсии и срочная пенсионная выплата</i>	54 312
<i>прочее</i>	10 854
Балансовая величина пенсионных накоплений, всего	5 490 789
Превышение расчётной стоимости обязательств над суммой пенсионных накоплений	(1 124 935)
Расчётная корректировка	-

Анализ чувствительности результатов расчета современной стоимости обязательств (необходимого размера резерва) к изменению актуарных предположений на 31 декабря 2024 года представлен далее в таблице:

Актuarное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств, тыс. руб.
Ставка рыночной доходности	-1 процентный пункт	74 597
	+1 процентный пункт	(71 733)
Вероятность смерти в течение года	-10%	38 043
	+10%	(31 755)
Удельные сопутствующие расходы	-10%	(22 163)
	+10%	22 163
Вероятность перехода к другому страховщику	-10%	(5 391)
	+10%	5 365

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения и программы долгосрочных сбережений

По всем действующим договорам НПО Фонд не подвергается существенному страховому риску до момента назначения пожизненной негосударственной пенсии, а участники Фонда имеют негарантированную возможность получения дохода от размещения пенсионных резервов.

В отношении всех договоров производится проверка адекватности обязательств, предусмотренная МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования».

В целях проверки адекватности оценка обязательств (приведенная стоимость) определяется как дисконтированная стоимость будущих поступлений и выплат денежных средств с учетом вероятности их осуществления.

В общем случае обязательства по негосударственному пенсионному обеспечению принимаются равными сумме обязательств в отношении:

- участников, находящихся на этапе накопления;
- участников, которым установлена негосударственная пенсия;
- участников, в отношении которых после исполнения основных обязательств по договору, имеется ненулевой остаток на именном пенсионном счете.

Принципы расчета обязательств

Расчет приведенной стоимости будущих поступлений и выплат денежных средств проводится в следующем порядке:

1. Моделируются (прогнозируются) денежные потоки, в т.ч. с учетом поступлений и выплат денежных средств, возникающих по встроенным опционам, гарантиям.
2. Учитывается вероятность осуществления всех операций.
3. Полученные результаты дисконтируются.

Учитываемые денежные потоки:

1. Пенсионные взносы.
2. Целевые взносы, направляемые на пополнение собственных средств.
3. Выплаты негосударственных пенсий.
4. Выплаты выкупных сумм.
5. Выплаты правопреемникам.
6. Сопутствующие расходы.
7. Расходы на управляющую компанию и спецдепозитарий.
8. Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов.

Особенности моделирование отдельных денежных потоков

1. Пенсионные взносы.

Консервативный прогноз: будущие пенсионные взносы приняты нулевыми.

2. Целевые взносы.

В связи с тем, что пенсионные взносы приняты нулевыми, целевые взносы так же приняты нулевыми.

3. Выплаты негосударственных пенсий.

В отношении участников, находящихся на этапе накопления, размер выплаты в первый год определяется исходя из отношения расчетной суммы на пенсионном счете на предполагаемый момент назначения пенсии и тарифа Фонда.

4. Выплаты выкупных сумм.

В целях расчета размер выплаты принимается в сумме, учтенной на именном пенсионном счете.

5. Выплаты правопреемникам.

Размер выплаты принимается равным остатку по счету на дату события.

6. Сопутствующие расходы.

Сопутствующие расходы в год, следующий за расчетной датой, определяются как произведение удельной величины расходов (на один условный счет участника) на расчетное количество условных счетов участников. Количество условных счетов участников определяется исходя из количества именных пенсионных счетов участников на этапе накопления, именных пенсионных счетов участников на этапе выплат, прочих именных пенсионных счетов с ненулевым остатком на счете и числа участников, получающих негосударственную пенсию, выплаты которой учитываются на солидарном пенсионном счете.

Сопутствующие расходы индексируются по прогнозу инфляции.

7. Расходы на управляющую компанию и спецдепозитарий.

В целях определения расходов на управляющую компанию и спецдепозитарий производится моделирование необходимой величины активов для покрытия обязательств. Указанная величина определяется по каждому участнику на каждую годовую дату как максимум из расчетного остатка на счете и дисконтированной стоимости будущих выплат негосударственной пенсии с учетом вероятности их осуществления. Дисконтирование проводится по ставке дисконтирования, уменьшенной на ставку расходов на управляющую компанию и спецдепозитарий.

Актuarные предположения

Актuarные предположения установлены Фондом по представлению Актuария, если явно не указано иное

Уровень инфляции для пенсионных резервов определялся по тем же принципам, что и для ОПС, и составил:

Показатель	2025	2026	2027	2027 и далее
Уровень инфляции	8,2%	5,0%	4,2%	4,0%

Смертность участников

В связи с относительно небольшим числом получающих негосударственную пенсию участников Фонда и отсутствием достаточных данных для построения специальной таблицы смертности, была применена таблица смертности, подготовленная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев. Таблица была экстраполирована до возраста 110 лет. При экстраполяции применялось предположение постоянства силы смертности.

Возраст обращения за назначением негосударственной пенсии

Значение показателя определено на основе статистики Фонда обращений за назначением негосударственной пенсии: возраст определен как средний возраст назначений негосударственной пенсии в отчетном периоде 63/58 лет (мужчины/женщины)

Продолжительность периода выплаты (тарифы Фонда)

В отношении договоров, классифицируемых как страховые, предполагается, что все новые пенсии назначаются пожизненно в соответствии с действующей таблицей тарифов Фонда.

В отношении договоров, классифицируемых как инвестиционные с НВПДВ, заключенных по всем схемам кроме схемы № 2006005, предполагается единый тариф равный 60 при условии ежемесячной выплаты в течение пяти лет. По договорам, заключенным по схеме № 2006005, предполагается тариф, равный 120 при условии ежемесячной выплаты в течение десяти лет.

В случае, если накопления менее минимальной величины, определяемой исходя из ожидаемого минимального размера негосударственной пенсии (минимальная величина накоплений определяется как стоимость ежемесячной выплаты в минимальном размере в течение пяти лет), предполагается выплата выкупной суммы в момент достижения пенсионного возраста. Минимальная сумма принята в размере 6000 рублей.

Вероятность выплаты выкупной суммы

Вероятность определяется на основе фактических данных с учетом ожидаемых изменений показателя в будущем и принята 0,02%

Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на счета

Доля дохода от размещения пенсионных резервов по программам НПО направляемого на счета, принята для расчетов в размере 15%; а по программам формирования долгосрочных сбережений состоит из 2 частей: 0,5% от активов и 20% от дохода

Отчисления в страховой резерв

Приняты равными размеру гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных резервов 0,05%.

Ставка дисконтирования

Ставка дисконтирования определена по методике, использованной и для ставки ОПС. В связи с этим для оценивания обязательств по состоянию на 31.12.2024 принята ставка дисконтирования 16,10% годовых.

В соответствии с законодательством Фонд размещает пенсионные резервы с учетом принципа сохранности. В целях расчета учет этой особенности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) с ценой исполнения, равной цене покупки, уменьшенной на нормативный размер страхового резерва (в процентах), в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Рассматривались условные опционы со сроком обращения один год и периодом усреднения при определении среднеквадратичного отклонения пять лет. Предполагалось постоянство стоимости гарантий в течение всего периода прогнозирования. Расчетное значение стоимости гарантий составило 0,74%.

Ожидаемая ставка индексации размеров негосударственной пенсии и начисления дохода от размещения пенсионных резервов

Прогноз доходности в отсутствии прогноза в части активов Фонда необходимой длительности основан на прогнозе развития финансовых рынков, отраженном в доходности существующих безрисковых финансовых инструментов. Ожидаемая ставка начисления по НПО 12,4%, по программе долгосрочных сбережений 11,8%

Пенсионными правилами Фонда не предусмотрена обязательная индексация назначенных пенсий. Практика Фонда также не указывает на наличие регулярной индексации. В связи с этим в целях расчетов индексация назначенных пенсий не предусматривалась.

Сопутствующие расходы в расчете на один счет

Величина сопутствующих расходов в расчете на один счет определена и установлена Фондом в размере 214 рублей. Удельные сопутствующие расходы по ОПС превышают аналогичный показатель по НПО. В дальнейшем предполагается индексация по уровню инфляции.

Расходы на спецдепозитарий

Определены на основе исторических данных в размере 0,13% от величины активов.

Расходы на управляющую компанию

Определены на основе информации Фонда об условиях договоров с управляющими компаниями в размере 4% от дохода.

Вероятность возобновления выплаты приостановленной пожизненной негосударственной пенсии

В связи с незначительным количеством приостановленных пожизненных выплат применялось консервативное предположение о вероятности возобновления 100%.

Гарантийные взносы в фонд гарантирования пенсионных резервов

Приняты по данным Фонда, по ставке 0,05% от величины резервов. В качестве источника гарантийных взносов предполагается страховой резерв Фонда.

Основные результаты актуарных расчётов по НПО представлены в таблице:

Показатель	Значение показателя на 31.12.2024 г.
Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	
Стоимость обязательств по наилучшей расчётной оценке, всего	1 669 398
<i>накопительный период</i>	790 742
<i>выплата пенсии</i>	841 546
<i>прочее</i>	37 109
Балансовая величина резервов покрытия пенсионных обязательств, всего	1 789 460
Превышение расчётной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств	(120 062)
Расчётная корректировка	-
Страховые договоры	
Стоимость обязательств по наилучшей расчётной оценке, всего	190 313
<i>накопительный период</i>	30 853
<i>выплата пенсии</i>	156 917
<i>прочее</i>	2 542
Балансовая величина резервов покрытия пенсионных обязательств, всего	284 379
Превышение расчётной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств	(94 066)
Расчётная корректировка	-

Оценка чувствительности результатов расчета современной стоимости пенсионных обязательств (необходимого размера резерва) к изменению актуарных предположений:

Результаты анализа чувствительности на 31 декабря 2024 года. Негосударственное пенсионное обеспечение

Актuarное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств		
		Всего	Инвестиционные Договора	Страховые Договора
Ставка рыночной доходности	-1 процентный пункт	18 516	11 014	7 502
	+1 процентный пункт	(17 494)	(10 722)	(6 772)
Вероятность смерти в течение года	-10%	2 734	(256)	2 991
	+10%	(2 572)	250	(2 823)
Удельные сопутствующие расходы	-10%	(4 639)	(3 957)	(681)
	+10%	4 639	3 957	681
Вероятность выплаты выкупной суммы	-10%	(56)	(40)	(15)
	+10%	56	40	15

Результаты анализа чувствительности на 31 декабря 2024 года. Формирование долгосрочных сбережений

Актuarное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств		
		Всего	Инвестиционные Договора	Страховые Договора
Ставка рыночной доходности	-1 процентный пункт	1 130	1 130	—
	+1 процентный пункт	(1 117)	(1 117)	—
Вероятность смерти в течение года	-10%	(6)	(6)	—
	+10%	6	6	—
Удельные сопутствующие расходы	-10%	(281)	(281)	—
	+10%	281	281	—
Вероятность выплаты выкупной суммы	-10%	(3)	(3)	—
	+10%	3	3	—

25. Условные и договорные обязательства

Судебные разбирательства.

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы могут поступать иски в отношении Фонда. Исходя из собственной оценки, а также на основе рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Фонда считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Фонда, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков, но данным разбирательствам в финансовой отчетности.

Налоговые обязательства.

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется наличием часто изменяющихся нормативных документов, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов, действие которых иногда может иметь обратную силу и которые содержат порой противоречивые формулировки, открытые для различных интерпретаций со стороны налоговых органов. Правильность расчета налогов является предметом рассмотрения и детальных проверок со стороны органов, в полномочия которых входит наложение существенных штрафов, неустоек и процентов. Налоговый год остается открытым для проверок со стороны налоговых органов на протяжении трех последующих календарных лет после его окончания. Тем не менее, при определенных обстоятельствах налоговый год может оставаться открытым в течение более продолжительного периода времени.

На основании имеющейся информации резерв под потенциально возможные налоговые обязательства при подготовке данной финансовой отчетности не создавался, поскольку, по мнению руководства возможность оттока средств с целью урегулирования подобных обязательств представляется крайне незначительной.

По мнению руководства, налоговые обязательства были полностью отражены в данной финансовой отчетности, исходя из интерпретации руководством действующего налогового законодательства Российской Федерации, официальных комментариев нормативных документов и решений судебных органов.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. руководство Фонда считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и позиция Фонда в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного законодательства будет поддержана.

26. Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

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

Связанные стороны 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 Фонд проводит операции со своими основными акционерами, ключевым управленческим персоналом, ассоциированными, совместно контролируемыми и дочерними предприятиями. Эти операции включают: операции по договорам негосударственного пенсионного обеспечения и обязательного пенсионного страхования, операции по размещению средств пенсионных резервов, комиссионное вознаграждение посредникам за заключение договоров обязательного пенсионного страхования. Данные операции осуществляются преимущественно по рыночным ставкам.

Выплаты вознаграждений ключевому управленческому персоналу осуществлялись в соответствии с трудовыми договорами (обязательные платежи в соответствующие бюджеты и внебюджетные фонды перечислены в соответствии с законодательством РФ) составили:

	на 31 декабря 2024 года	на 31 декабря 2023 года
Краткосрочные вознаграждения	13 259	11 298
Долгосрочные вознаграждения	-	-
Итого выплат	13 259	11 298

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2024 год:

№ п/п	Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческ ий персонал	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям
1	Взносы по договорам ОПС	-	5 444	-	5 444
2	Взносы по договорам НПО/ПДС, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ	-	1 131	-	1 131
3	Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	(43)	-	(43)
4	Аквизиционные расходы	(5 663)	-	-	(5 663)
5	Процентные доходы	19 511	-	-	19 511
6	Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	-	-	-	-
7	Общие и административные расходы	(5 709)	(13 964)	-	(19 673)

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2023 год:

№ п/п	Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленче ский персонал	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям
1	Взносы по договорам ОПС	-	-	-	-
2	Взносы по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с НВПДВ	-	106	-	106
3	Выплаты по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	(40)	-	(40)
4	Аквизиционные расходы				
5	Процентные доходы	12 506	-	-	12 506
6	Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	(2 145)	-	327	(1 818)
7	Общие и административные расходы	(1 870)	(12 201)	(8)	(14 079)

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2024 года:

№ п/п	Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленчески й персонал	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям
1	Денежные средства и их эквиваленты	2 021	-	-	2 021
2	Депозиты и прочие размещённые средства в кредитных организациях и банках- нерезидентах	49 633	-	-	49 633
3	Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	5 818	-	5 818
4	Обязательства по договорам НПО/ПДС, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	-	12 692	-	12 692
5	Прочие обязательства	935	913	-	1 847

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2023 года:

№ п/п	Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям
1	Денежные средства и их эквиваленты	59 735	-	-	59 735
2	Депозиты и прочие размещённые средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	-	-
3	Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	5 444	-	5 444
4	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	10 659	-	10 659
5	Прочие обязательства	11	651	-	662

27. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

Фонд оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, вес используемые данные которых

непосредственно или опосредованно основываются на общедоступных на рынке исходных данных.

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

Анализ финансовых и нефинансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, представлен в виде таблиц:

по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5 581 249	-	202	5 581 450
Нефинансовые активы				
Основные средства (недвижимость)	-	-	12 654	12 654
Итого активов, отражаемые по справедливой стоимости	5 581 249	-	12 856	5 594 104

по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6 247 187	-	222	6 247 408
Нефинансовые активы				
Основные средства (недвижимость)	-	-	11 350	11 350
Итого активов, отражаемые по справедливой стоимости	6 247 187	-	11 572	6 258 758

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Расчетная справедливая стоимость некотируемых долговых финансовых инструментов основывается на дисконтировании будущих денежных потоков с использованием

преобладающих процентных ставок для долговых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения.

28. События после отчетной даты

03 марта 2025 года уставный капитал АО «НПФ «Волга-Капитал» был увеличен на 214 000 тыс. рублей (дополнительная эмиссия акций в размере 214 000 тыс. шт.).

Генеральный директор

18 апреля 2025 г.



Хисматуллина Н.Р.

Пропиновано, пронумеровано и

скреплено печатью

бухгалтерской (с/б) услуг

Генеральный директор

Борисакова И. В.

