



СКАРАБЕЙ
АУДИТОРСКАЯ ФИРМА

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА
о годовой финансовой отчётности
Акционерного общества
«Негосударственный
пенсионный фонд «Волга-Капитал»
за 2020 год

г. Москва
2021 год

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности АО «НПФ «Волга-Капитал» за 2020 год по состоянию на 31.12.2020, составленное Акционерным обществом «Аудиторская фирма «Скарабей»

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» (далее – Фонд, АО «НПФ «Волга-Капитал»), составленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), по состоянию на 31 декабря 2020 года и за год, завершившийся 31 декабря 2020 года.

В составе годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» за 2020 год представлены:

- 1. Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 г.;**
- 2. Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2020 год;**
- 3. Отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2020 год;**
- 4. Отчет об изменениях капитала за год, завершившийся 31 декабря 2020 год;**
- 5. Примечания к годовой финансовой отчетности за 2020 год, включая основные положения учетной политики.**

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 2020 года, финансовые результаты его деятельности и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит 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 иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

*Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности АО «НПФ «Волга-Капитал»
за 2020 год по состоянию на 31.12.2020, составленное Акционерным обществом «Аудиторская фирма «Скарабей»*

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

Важные обстоятельства

Не изменяя нашего мнения о достоверности годовой финансовой отчетности Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал», обращаем Ваше внимание на информацию, изложенную в разделе 1 Примечаний к годовой финансовой отчетности за 2020 год.

В связи с развитием по всему миру пандемии коронавируса (COVID-19) в Российской Федерации были введены ограничительные меры, которые оказали существенное влияние на уровень и масштабы деловой активности участников финансового рынка и негосударственных пенсионных фондов. Влияние экономической ситуации и положение в области законодательства в будущем может отличаться от текущих ожиданий руководства АО «НПФ «Волга-Капитал». Руководство Фонда считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Фонда в настоящих условиях, а Фонд будет и далее непрерывно осуществлять свою деятельность.

В отношении указанных обстоятельств наше мнение в аудиторском заключении не является модифицированным.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление Фонда, за годовую финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несёт ответственность за подготовку и достоверное представление годовой финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности 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 Фонда несёт 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 него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление Фонда, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аudit 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,

**Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности АО «НПФ «Волга-Капитал»
за 2020 год по состоянию на 31.12.2020, составленное Акционерным обществом «Аудиторская фирма «Скарабей»**

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 включатьговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;
- 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.

Аудиторское заключение о годовой финансовой отчетности АО «НПФ «Волга-Капитал»
за 2020 год по состоянию на 31.12.2020, составленное Акционерным обществом «Аудиторская фирма «Скарабей»

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

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

Генеральный директор



Большакова И.В.

квалификационный аттестат аудитора
№ 06-000006 от «25» августа 2011 г.

**Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение**

Большакова А.В.

квалификационный аттестат аудитора
№ 06-000005 от «25» августа 2011 г.

Дата аудиторского заключения:

30 апреля 2021 года

Аудируемое лицо:

Акционерное общество «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» (АО «НПФ «Волга-Капитал»).

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица серия 16 № 007194295, выдано 02 апреля 2015 года Управлением Федеральной налоговой службы по Республике Татарстан

Основной государственный регистрационный номер (ОГРН) 1151600000980.

Место нахождения: 420061, Республика Татарстан, г. Казань, ул. Н. Ершова, д. 55Е.

Лицензия Центрального Банка Российской Федерации (Банк России) № 377/2 от 15 марта 2007 г. на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию, выдана ФСФР России, без ограничения срока действия.

Независимый аудитор:

Акционерное общество «Аудиторская фирма «Скарабей» (АО «Скарабей»)

Свидетельство о государственной регистрации № 715.132 выдано Московской Регистрационной Палатой 06 августа 1996 г.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2020 года, бланк серии 77 № 008017465, выдано 24.07.2002 года межрайонной инспекцией МНС России № 39 по г. Москве

Основной государственный регистрационный номер 1027700058605.

Место нахождения: 105082, Российская Федерация, ул. Большая Почтовая, д. 55/59, стр. 1, 5 эт., пом. 13.

Свидетельство о членстве в саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» от 16.11.2009 г. (протокол № 5) за номером в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов № 10306012252.

Финансовая отчетность

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

за 2020 год

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет о финансовом положении за год, завершившийся 31 декабря 2020 г.	3
Отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2020 г.	4
Отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2020 г.	5
Отчет об изменениях в капитале за год, завершившийся 31 декабря 2020 г.	7

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Введение. Организационная структура и деятельность	8
2. Информация о Фонде	10
3. Принципы составления финансовой отчетности. Общие положения.	11
4. Существенные положения учетной политики	14
5. Денежные средства и их эквиваленты	30
6. Депозиты в банках	31
7. Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.....	31
8. Инвестиционное имущество	32
9. Основные средства	33
10. Нематериальные активы	34
11. Отложенные аквизиционные расходы	34
12. Прочие нефинансовые активы	34
13. Обязательства по пенсионной деятельности	34
14. Обязательства по финансовой аренде	35
15. Налогообложение	35
16. Прочие нефинансовые обязательства	38
17. Уставный капитал	38
18. Взносы по пенсионной деятельности	38
19. Выплаты по пенсионной деятельности	39
20. Процентные доходы	39
21. Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток.....	39
22. Прочие доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	40
23. Прочие операционные доходы (расходы)	40
24. Административные и прочие операционные расходы	40
25. Управление рисками	41
26. Условные и договорные обязательства	53
27. Операции со связанными сторонами	54
28. Справедливая стоимость финансовых инструментов	62
29. События после отчетной даты	64

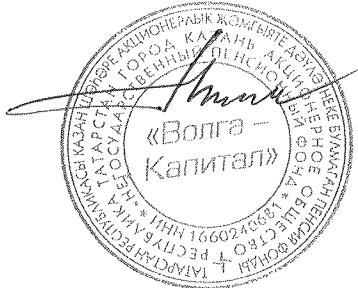
Отчет о финансовом положении за год, завершившийся 31 декабря 2020 г.
 (в тысячах рублей)

	Примечания	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	17 372	71 851
Депозиты в кредитных организациях	6	425 565	335 368
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	7	6 603 415	6 409 395
Дебиторская задолженность (предоплаты)		20 878	15 609
Инвестиционное имущество	8	28 628	29 409
Основные средства	9	13 729	12 644
Нематериальные активы	10	1 327	759
Отложенные аквизиционные расходы	11	16 920	18 803
Текущие налоговые активы	15	432	933
Прочие нефинансовые активы	12	3 872	3 074
Итого активов		7 132 138	6 897 845
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства по пенсионным резервам	13	1 491 894	1 470 705
Обязательства по пенсионным накоплениям	13	4 900 687	4 710 756
Обязательства по финансовой аренде	14	441	863
Отложенные налоговые обязательства	15	13 083	14 062
Текущие налоговые обязательства	15	8 686	11 685
Прочие нефинансовые обязательства	16	36 772	49 270
Итого обязательств		6 451 563	6 257 341
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	17	218 950	218 950
Нераспределенная прибыль		456 456	416 951
Резерв переоценки ОС и НМА		5 169	4 603
ИТОГО собственный капитал		680 575	640 504
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА		7 132 138	6 897 845

Генеральный директор

26 апреля 2021 г.

Хисматуллина Н.Р.



**Отчет о совокупном доходе за год, завершившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей)**

	Примечания	Год, завершившийся 31 декабря 2020 г.	Год, завершившийся 31 декабря 2019 г.
Взносы по пенсионной деятельности	18	111 743	192 329
Выплаты по пенсионной деятельности	19	(259 721)	(356 779)
Увеличение/уменьшение обязательств по договорам ОПС		(189 931)	(320 914)
Увеличение/уменьшение обязательств по договорам НПО		(21 189)	(80 605)
Аквизиционные расходы		(650)	(3 142)
Изменение отложенных аквизиционных расходов		(1 883)	(1 729)
Прочие доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности		9 511	9 584
ИТОГО доходы за вычетом расходов от пенсионной деятельности		(352 120)	(561 256)
Процентные доходы	20	476 879	483 050
Доходы за вычетом расходов (Расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	21	14 235	309 805
Прочие доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности	22	11 439	17 775
ИТОГО доходы за вычетом расходов от инвестиционной деятельности		502 553	810 630
Прочие операционные доходы (расходы)	23	771	6 698
Административные и прочие операционные расходы	24	(103 112)	(120 918)
ИТОГО доходов (расходов) от прочей операционной деятельности		(102 341)	(114 220)
Прибыль (убыток) до налогообложения		48 092	135 154
Доходы (расходы) по налогу на прибыль, в т.ч.	15	(8 586)	(21 201)
доход (расход) по текущему налогу на прибыль	15	(9 706)	(11 573)
доход (расход) по отложенному налогу на прибыль	15	1 120	(9 628)
Прибыль (убыток) за период		39 506	113 953
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль, в т.ч.	8	565	461
доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) от переоценки основных средств		706	771
налог на прибыль по доходам за вычетом расходов (расходам за вычетом доходов) от переоценки основных средств		(141)	(310)
Всего совокупного дохода (убытка) за год		40 071	114 414

Генеральный директор

Хисматуллина Н.Р.

26 апреля 2021 г.



**Отчет о движении денежных средств за год, завершившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах рублей)**

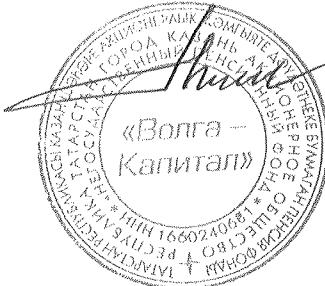
	Год, завершившийся 31 декабря 2020 г.	Год, завершившийся 31 декабря 2019 г.
Раздел I Денежные потоки от операционной деятельности		
Взносы, полученные по договорам об ОПС	14 858	70 857
Взносы, полученные по договорам НПО, классифицированным как страховые	-	10 203
Взносы, полученные по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	96 886	111 269
Выплаты по договорам об ОПС	(44 176)	(36 248)
Выплаты по договорам НПО, классифицированным как страховые	(23 181)	(22 403)
Выплаты по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с НВПДВ	(143 871)	(144 545)
Оплата аквизиционных расходов	(180)	(3 329)
Выплаты работникам и от имени работников, страховые взносы с сумм выплат вознаграждений работникам	(30 197)	(29 696)
Выплата комиссионного вознаграждения доверительному управляющему	(31 926)	(14 712)
Выплата комиссионного вознаграждения специализированному депозитарию	(9 430)	(8 801)
Оплата прочих административных расходов	(39 338)	(39 802)
Поступления в результате дивидендов и иных аналогичных выплат от дочерних, совместно контролируемых и ассоциированных предприятий	14 509	11 913
Уплаченные проценты	(66)	(96)
Полученные проценты	532 915	476 811
Уплаченный налог на прибыль	(11 948)	(197)
Прочие денежные потоки от операционной деятельности	(200 775)	(225 137)
Сальдо денежных потоков от операционной деятельности	124 080	156 087
Раздел II Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
Платежи в связи с приобретением, созданием, модернизацией, реконструкцией и подготовкой к использованию основных средств	(2 009)	-
Платежи в связи с приобретением, созданием нематериальных активов	(1 580)	(95)
Поступления за минусом платежей (платежи за минусом поступлений) от размещения и закрытия депозитов и прочих размещенных средств в кредитных организациях и банках-нерезидентах	(60 351)	397 255
Поступления доходов от сдачи в аренду инвестиционного имущества	2 890	4 533
Прочие поступления от инвестиционной деятельности	866 441	1 469 911
Прочие платежи по инвестиционной деятельности	(983 580)	(2 098 136)
Сальдо денежных потоков от инвестиционной деятельности	(178 189)	(226 532)

Раздел III Денежные потоки от финансовой деятельности		
Платежи в погашение обязательств по договорам финансовой аренды	(370)	(400)
Поступления от выпуска акций	-	74 800
Сальдо денежных потоков от финансовой деятельности	(370)	74 400
Сальдо денежных потоков за отчетный период	(54 479)	3 955
Остаток денежных средств и их эквивалентов на начало отчетного периода	71 851	67 896
Остаток денежных средств и их эквивалентов на конец отчетного периода	17 372	71 851

Генеральный директор

26 апреля 2021 г.

Хисматуллина Н.Р.



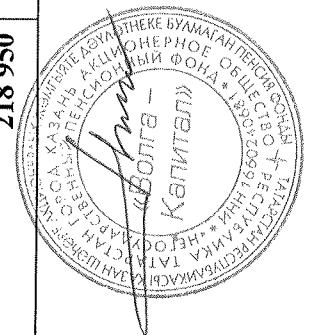
Отчет об изменениях в капитале за год, завершившийся 31 декабря 2020 года
(в тысячах российских рублей)

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Резерв переоценки ОС и НМА	Итого собственный капитал
Остаток по состоянию на 31.12.2018	150 950	303 101	4 142	458 193
Прибыль (убыток)	-	113 953	-	113 953
Прочий совокупный доход	-	-	461	461
<i>Изменения вследствие изменения учетной политики</i>	-	(103)	-	(103)
Дополнительный выпуск акций	68 000	-	-	68 000
Остаток по состоянию на 31.12.2019	218 950	416 951	4 603	640 504
Прибыль (убыток)	-	39 506	-	39 506
Прочий совокупный доход	-	-	565	565
Остаток по состоянию на 31.12.2020	218 950	456 456	5 169	680 575

Генеральный директор

26 апреля 2021 г.

Хисматуллина Н.Р.



ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА 2020 ГОД

1. Введение. Организационная структура и деятельность

Данная финансовая отчетность АО «НПФ «Волга-Капитал» подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 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 г. № 90), в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом от 28.12.2013 г. № 410-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон к «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 г. № 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 серия 16 № 007194295 от 02.04.2015 г. выдано УФНС по Республике Татарстан (в книге государственной регистрации негосударственных пенсионных фондов присвоен номер 1Р-377/2).

ОГРН 1151600000980 (на основании Свидетельства серия 16 № 007194295 от 02.04.2015 г.).

ИНН 1660240681, КПП 166001001 (на основании Свидетельства 16 № 007194296 от 02.04.2015 г.).

Уставный капитал Фонда на 31.12.2020 г. сформирован в сумме 218 000 000 руб. и состоит из обыкновенных именных акций номинальной стоимостью 1 руб. каждая. В 2019 году фонд произвел дополнительную эмиссию акций в количестве 68 000 000 штук. По состоянию на 31 декабря 2019 г. и на 31 декабря 2020 г. все выпущенные в обращение акции негосударственного пенсионного фонда были полностью оплачены.

АО «НПФ «Волга-Капитал» (далее - Фонд) - организация, исключительными видами деятельности которой, согласно лицензии № 377/2 от 15.03.2007 г., являются:

- деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению (НПО);
- деятельность по обязательному пенсионному страхованию (ОПС).

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

АО «НПФ «Волга-Капитал» по состоянию на 31.12.2019 г. и 31.12.2020 г. дочерних и зависимых компаний не имеет.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Российской Федерации

В июле-сентябре 2020 г. продолжился рост пенсионных средств НПФ, начавшийся в предыдущем квартале после падения в начале года. Этому способствует положительная доходность от их инвестирования.

Устойчивый состав НПФ на рынке способствует сохранению стабильного уровня концентрации. Вместе с тем процесс объединения НПФ на рынке не прекращается.

Число клиентов НПФ сокращается: в обязательном пенсионном страховании (ОПС) – за счет выхода все большего количества застрахованных лиц на пенсию, значительная часть

которых получают единовременную выплату; в негосударственном пенсионном обеспечении (НПО) – в связи с оптимизацией расходов предприятий и населения.

Наблюдается тенденция роста числа желающих вернуть пенсионные накопления из НПФ в ПФР.

Согласно Федеральному закону от 08.12.2020 № 405-ФЗ «О внесении изменений в статью 33-3 Федерального закона «Об обязательном пенсионном страховании в Российской Федерации» и статью 6-1 Федерального закона «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам обязательного пенсионного страхования в части права выбора застрахованными лицами варианта пенсионного обеспечения» мораторий на формирование накопительной пенсии продлен до 2023 года.

Согласно Федеральному закону от 30.12.2020 № 537-ФЗ «О внесении изменений в Федеральный закон «О негосударственных пенсионных фондах» НПФ с 10.01.2021 не могут допускать привлечение посредников (в том числе агентов, поверенных) для заключения от имени фонда договоров об обязательном пенсионном страховании.

В таких условиях источниками роста пенсионных резервов может стать повышение привлекательности и продвижения на рынок розничных программ НПО, как альтернативных инструментов на фоне снижения ставок по депозитам. Для полноценного развития этого направления необходимы дополнительные стимулы со стороны государства – увеличение налогового вычета, включение НПО в систему гарантирования АСВ, запуск системы добровольных пенсионных накоплений на государственном уровне. Принятие подобных инициатив может стать драйвером роста для рынка.

В III квартале 2020 года НПФ снова показали положительную доходность (1,9% по ПН и 1,5% по ПР), хотя она и оказалась ниже результатов II квартала (3,2% по ПН и 3,3% по ПР), когда рынки восстанавливались на фоне роста экономической активности. По итогам III квартала 2020 года акции практически отыграли падение I квартала, а основным драйвером роста портфелей НПФ выступали долговые ценные бумаги. В июле-сентябре 2020 г. прервался тренд на заметный рост доли корпоративных облигаций в инвестиционных портфелях НПФ, наблюдавшийся с 2019 года. Это в том числе связано со снижением объемов размещений высококачественных эмитентов после падения рынка в марте. На фоне роста доходностей ОФЗ, вызванного общим снижением аппетита к риску на глобальных рынках в условиях ухудшения эпидемической ситуации, а также усилением geopolитического и санкционного давления, это способствовало наращиванию доли вложений фондов в государственный долг.

В течение 2020 года российская экономика продолжала испытывать негативные последствия неблагоприятных событий, ставших причиной значительных изменений в экономической среде в конце 2019 года. Наиболее существенными из них можно назвать:

- сокращение промышленного производства и активности во многих отраслях экономики в результате введенных государством ограничений, связанных с развитием пандемии COVID-19;
- снижение и высокая волатильность цен на многие биржевые товары;
- существенное снижение активности и котировок на рынке акций;
- значительное снижение курса российского рубля по отношению к основным иностранным валютам, высокая волатильность на валютном рынке.

Указанные выше изменения в экономической среде оказывают существенное влияние на деятельность Фонда.

Будущая экономическая ситуация и ситуация в области законодательства и их влияние могут отличаться от текущих ожиданий руководства Фонда. Руководство Фонда считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Фонда в текущих условиях, и Фонд будет и далее непрерывно осуществлять свою деятельность.

2. Информация о Фонде

Филиалы (структурные подразделения) Фонда

По состоянию на 31.12.2020 года Фонд имеет в своем составе 5 структурных подразделений:

№ п/п	Наименование филиала (структурного подразделения)	Место нахождения (регистрации) / фактический	Примечание
1	Филиал АО «НПФ «Волга-Капитал» в г. Чебоксары	Чувашская Республика - Чувашия, г. Чебоксары, Московский пр-кт, 3	Зарегистрирован 02.04.2015 г.
2	Филиал АО «НПФ «Волга-Капитал» в г. Казань	Республика Татарстан, г. Казань, ул. Муштари, 9	Зарегистрирован 02.12.2016 г.
3	Отделение в г. Альметьевск	Республика Татарстан, г. Альметьевск ул. Ленина, 113А	Зарегистрирован 02.04.2015 г.
4	Отделение в г. Набережные Челны	Республика Татарстан, г. Набережные Челны, ул. им. Батенчука Е.Н., д. 18	Зарегистрирован 02.04.2015 г.
5	Обособленное подразделение в г. Казань	Республика Татарстан, г. Казань, ул. Николая Ершова, 55В	Зарегистрирован 13.04.2015 г.

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности:

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

Информация о персональном составе органов 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.

В состав акционеров Фонда по состоянию на отчетную дату входят:

- ПАО «АК БАРС» БАНК» - 69,665372% уставного капитала (151 870 512 шт.);
- ООО «Инвестнефтехим» - 13,200312% уставного капитала (28 776 680 шт.);
- ПАО «Таттелеком» - 9,095204% уставного капитала (19 827 545 шт.);
- ООО «ИНВЕСТ КЭПИТАЛ» - 6,609182 % уставного капитала (14 408 017 шт.);
- АО ИК «АК БАРС Финанс» - 1,382332% уставного капитала (3 013 483 шт.);
- ООО "Татсвязькомплект" - 0,019555% уставного капитала (42 629 шт.);
- Хамзин Э.М. – 0,028043% уставного капитала (61 134 шт.).

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.

Председателем Общего собрания акционеров Фонда является Председатель Совета директоров Фонда.

Общее руководство деятельностью Фонда осуществляют Совет директоров Фонда, за исключением решения вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания акционеров Фонда. Протоколом годового общего собрания акционеров Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» от 18.02.2021 г. избран Совет директоров Фонда в количестве 9 человек в следующем составе:

1. Хамзина Лена Ильдаровна, Председатель Совета директоров;
2. Белобородов Сергей Александрович
3. Калашникова Екатерина Александровна
4. Марин Михаил Юрьевич
5. Ощепков Андрей Александрович
6. Саттарова Гульнара Рашидовна
7. Шарапов Айрат Маратович
8. Палачоров Георги Ганчев;
9. Якимов Александр Юрьевич.

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

Генеральный директор Фонда - Хисматуллина Наиля Рафхатовна.

Контроль за деятельностью Фонда осуществляют:

- Ревизионная комиссия Фонда;
- Служба внутреннего контроля Фонда.

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

Ревизионная комиссия избрана в следующем составе:

- Аптулина Наталия Анатольевна;
- Маликова Светлана Александровна;
- Филонов Евгений Владимирович;

Внутренний контроль в Фонде осуществляется Службой внутреннего контроля Фонда.

Руководитель службы внутреннего контроля избран Советом директоров Фонда (Протоколом № 7 от 28.11.2017 г., вопрос № 6).

Руководитель службы внутреннего контроля - Смирнова Ольга Владимировна.

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

Временно исполняющий обязанности Главного бухгалтера Фонда на отчетную дату – Максимова Наталья Михайловна.

Информация о численности персонала Фонда

Среднесписочная численность за 2020 год составила 39 человек.

3. Принципы составления финансовой отчетности. Общие положения.

Прилагаемая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), включая все принятые ранее стандарты и

интерпретации Постоянного комитета по интерпретациям и Комитета по интерпретациям международной финансовой отчетности.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной 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 оценке основных средств с учетом инфляции, классификации финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и оценке их амортизированной и справедливой стоимости, признание и оценка страховых договоров в соответствии с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», оценке прочих требований и обязательств, отражению отложенного налогообложения.

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 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 «Страховые контракты» 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 «Страховые контракты».

В части величины пенсионных обязательств. Основными допущениями 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 Фонда 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 «Страховые контракты», 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 «Доходы по дивидендам» 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 категорию удерживаемых до погашения и имеющихся 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.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Данная категория включает непроизводные 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 непроизводные финансовые активы с установленными или определенными платежами, не котирующиеся на активном рынке, за исключением:

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

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 гиперинфляированной 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, имеющихся 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, существовавшему 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, действовавшему на дату операций.

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

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

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

Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов 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.

Отчисления в фонды социального назначения

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

Взаимозачеты

Финансовые активы и финансовые обязательства взаимозачитаются, 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, 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 продукты, а также любое юридическое лицо может стать вкладчиком по пенсионным схемам негосударственного пенсионного обеспечения), 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 фонда в соответствии с договорами негосударственного пенсионного обеспечения. Согласно таким договорам участником фонда является физическое лицо, которому в соответствии с пенсионным договором, заключенным между фондом и вкладчиком, должны производиться или производятся выплаты негосударственной пенсии. Вкладчиком по пенсионному договору является физическое или юридическое лицо, являющееся стороной пенсионного договора и уплачивающее пенсионные взносы в фонд. Пенсионным взносом являются денежные средства, уплачиваемые вкладчиком в пользу участника в соответствии с условиями пенсионного договора.

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

Фонд осуществляет 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 Пенсионный Фонд Российской Федерации 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 Пенсионного Фонда РФ. 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 Пенсионного Фонда РФ 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 Пенсионного Фонда РФ 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 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, поддерживаемых фондом.

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

Выплаты по 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.

Договоры 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 корректирует обязательства по договорам обязательного пенсионного страхования и негосударственного пенсионного обеспечения, не соответствующие требованиям настоящего стандарта и Фонд проводит проверку 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 сумма двух величин.

Первая величина - это сумма остатков на именных пенсионных счетах участников на отчетную дату, представляющих собой сумму накопленных взносов с начисленным доходом от размещения средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений после распределения по итогам отчетного года, за вычетом общей суммы выплат, произведенных на отчетную дату в соответствующих случаях.

Вторая величина - это стоимость предоставления обязательства по обеспечению доходности (сохранности) от размещения средств пенсионных резервов и пенсионных накоплений в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации и соответствующих договоров.

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 производиться на основе 3-5 облигаций со сроком гашения 10-25 лет.

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

Актуарные прибыли/убытки

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

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

Таблица смертности

Допущение об уровне смертности в будущем основываются 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.

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на 01 января 2021 года

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (с изменениями внесенными в июле 2014 г.) для негосударственных пенсионных фондов вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 01.01.2023 г. или после этой даты, допускается досрочное применение. В июле 2014 г. Совет по МСФО (IASB) выпустил финальную версию стандарта МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», которая включает в себя все стадии проекта по финансовым инструментам и заменяет стандарт МСФО(IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и все предыдущие версии МСФО (IFRS) 9.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» устанавливает требования в отношении признания и оценки финансовых активов, финансовых обязательств и некоторых договоров на покупку или продажу нефинансовых объектов.

На основании анализа финансовых активов и финансовых обязательств применения МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» окажет влияние на классификацию финансовых активов Фонда, однако существенное влияние на классификацию финансовых обязательств не ожидается.

На финансовую отчетность применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» может оказать следующее влияние:

- применение новой модели оценки обесценения активов приведет к увеличению убытков от обесценения и их более раннему признанию, а также к большей их волатильности;
- признание ожидаемых кредитных убытков в отношении дебиторской задолженности (при наличии на отчетную дату) за весь срок, т.е. с использованием упрощенного подхода;
- планируется признание 12-месячных ожидаемых кредитных убытков в отношении неторгуемых погашаемых облигаций, т.к. кредитный риск по данным активам оценивается руководством Фонда как низкий.

Фонд планирует воспользоваться освобождением, позволяющим не пересчитывать сравнительные данные за предыдущие периоды в части изменений в классификации и оценке (включая обесценение) финансовых инструментов. разницы между прежней балансовой стоимостью инструментов и их балансовой стоимостью в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», в общем случае, будут признаны в составе вступительного сальдо нераспределенной прибыли и резервов собственного капитала по состоянию на 1 января 2023 года.

22 июня 2018 г. официально опубликован и вступил в силу приказ Минфина о введении в России нового МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Для добровольного применения документ введен с 22 июня 2018 г., а обязательное применение стандарта предполагалось с 01.01.2021 г. В марте 2020 года Совет по МСФО отложил дату начала применения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования». Новый стандарт вступит в силу с 1 января 2023 года. МСФО (IFRS) 17 вводит модель учета, согласно которой оценка группы договоров страхования осуществляется на основе денежных потоков, связанных с исполнением договоров, и предусмотренной договором маржи за услуги. Предусмотренная договором маржа за услуги определяется для групп договоров страхования.

Фонду потребуется отражать в учете результаты своей деятельности на более детальном уровне. Это обеспечит лучшую сопоставимость и прозрачность сведений относительно доходности нового и уже действующего бизнеса и дает пользователям бухгалтерской (финансовой) отчетности более подробную информацию о финансовом состоянии страховщика.

МСФО (IFRS) 17 требует осуществлять раскрытие информации на таком уровне детализации, который поможет пользователям оценить влияние договоров на финансовое положение, финансовые результаты и потоки денежных средств.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». В настоящее время Фонд проводит оценку того, как данных новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

Изменения к действующим МСФО, ежегодные усовершенствования, одобренные также для применения в Российской Федерации и вступившие в силу, начиная с 1 января 2020 года:

- ✓ Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015 – 2017 гг. включают поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 Выпущены 12 декабря 2017 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты.
- ✓ Поправки к МСФО (IFRS) 9, разъясняющие характеристики досрочного погашения, предполагающего отрицательную компенсацию (выпущены 12 октября 2017 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты);
- ✓ Поправки к МСФО (IAS) 28 долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях (выпущены 12 октября 2017 года, вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- ✓ Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены 7 февраля 2018 года) вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2020 года. Данные поправки уточняют подход к определению пенсионных расходов при изменении плана с установленными выплатами.
- ✓ КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении налога на прибыль». Данные интерпретации вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года.
- ✓ Поправки к Концептуальным основам финансовой отчетности (выпущены 29 марта 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты).
- ✓ Определение бизнеса – Поправки к МСФО (IFRS) 3 (выпущенные 22 октября 2018 г. и действующие в отношении приобретений с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 г. или после этой даты).
- ✓ Определение существенности – Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (выпущенные 31 октября 2018 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).
- ✓ Реформа базовой процентной ставки – Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 (выпущенные 26 сентября 2019 г. и действующие в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 г. или после этой даты).

Вышеуказанные изменения не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Фонда.

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Наличные денежные средства	7	4
Расчетные счета и депозиты «до востребования» в банках Российской Федерации	17 365	63 280
Денежные эквиваленты	-	8 567
Всего денежных средств и их эквивалентов	17 372	71 851

По мнению руководства Фонда, оценочная справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов не отличается существенно от их балансовой стоимости. По состоянию на 31.12.2020 и 31.12.2019 года отсутствуют просроченные остатки по денежным средствам и их эквивалентам и признаки обесценения по ним.

6. Депозиты в банках

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	425 565	335 368
Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах до вычета резерва под обесценение	425 565	335 368
Резерв под обесценение	-	-
Всего счетов и депозитов в банках и других финансовых институтах за вычетом резерва под обесценение резерва под обесценение	425 565	335 368

По состоянию на 31 декабря 2020 и 31 декабря 2019 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

Фонд оценивает справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженных в отчете о финансовом положении с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок.

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

в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

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 2020 года	31 декабря 2019 года
Долговые ценные бумаги, в т.ч.	6 319 714	6 140 133
Российские государственные облигации	1 722 371	1 582 876
Облигации субъектов РФ	25 119	22 597
Корпоративные облигации	4 572 224	4 534 660
Долевые ценные бумаги, в т.ч.	283 701	269 262
Акции	260 066	245 627
Паи ПИФ	23 635	23 635
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 603 415	6 409 395

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 управляющих компаний, с которыми заключены договора доверительного управления.

8. Инвестиционное имущество

В нижеследующей таблице представлена информация об изменениях в составе инвестиционной собственности:

	2020 год	2019 год
Балансовая стоимость на 1 января	29 409	30 799

Чистая прибыль (убыток) в результате корректировки справедливой стоимости	(781)	(1 390)
Балансовая стоимость на 31 декабря	28 628	29 409

Инвестиционная собственность представлена нежилыми помещениями, удерживаемыми в целях извлечения прибыли от роста стоимости и арендных платежей.

Справедливая стоимость инвестиционного имущества определялась на основании отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний профессиональный опыт оценки имущества аналогичной категории и расположенной на той же территории.

9. Основные средства

Движение по счетам основных средств представлено в следующей таблице:

	Помещения	Транспорт	Офисное оборудование	Прочие	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	11 550	-	348	47	11 945
Выбытия	-	-	-	(83)	(83)
Амортизационные отчисления	(1 031)	-	(154)	41	(1 144)
Переоценка	771	-	-	-	771
Признание актива по финансовой аренде	1 155	-	-	-	1 155
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	12 445	-	194	5	12 644
Поступление	-	1 483	526	-	2 009
Выбытия	-	(368)	-	-	(368)
Амортизационные отчисления	(1 073)	16	(201)	(5)	(1 263)
Переоценка	707	-	-	-	707
Остаточная стоимость на 31 декабря 2020 года	12 079	1 131	519	-	13 729

Здания были оценены независимым оценщиком на 30 сентября 2020 и 31 декабря 2020 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.

В остаточную стоимость зданий включена сумма 6 461 тысяча рублей, представляющая собой положительную переоценку зданий негосударственного пенсионного фонда. На конец отчетного периода на 31 декабря 2020 года совокупное отложенное налоговое обязательство в сумме 1 292 тысячи рублей было рассчитано в отношении данной переоценки зданий по справедливой стоимости и отражено в прочем совокупном доходе отчета о финансовых результатах. В случае если бы здания были бы отражены по первоначальной стоимости за вычетом амортизации, балансовая стоимость зданий на 31 декабря 2020 года составила бы 8 505 тысяч рублей, в т.ч. 379 тысяч рублей активы в форме права пользования (на 31 декабря 2019 года: 7 747 тысяч рублей, в том числе 758 тысяч рублей активы в форме права пользования).

10. Нематериальные активы

Движение по счетам нематериальных активов представлено в следующей таблице:

	Программное обеспечение	Лицензии	Прочее	ИТОГО
Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года	642	960	22	1 624
Поступление	95	-	-	95
Амортизация	(585)	(370)	(5)	(960)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года	152	590	17	759
Поступление	1 398	182	-	1 580
Амортизация	(570)	(437)	(5)	(1 012)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года	980	335	12	1 327

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

11. Отложенные аквизиционные расходы

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Отложенные аквизиционные расходы по договорам об обязательном пенсионном страховании	16 920	18 803

Негосударственный пенсионный фонд капитализирует прямые аквизиционные расходы в момент их признания.

12. Прочие нефинансовые активы

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	3 783	2 979
Расчеты с персоналом и по социальному страхованию	7	13
Налоги к возмещению, за исключением налога на прибыль	82	82
Итого прочих нефинансовых активов	3 872	3 074

13. Обязательства по пенсионной деятельности

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Обязательства по страховым контрактам по НПО	329 673	319 687

Обязательства по инвестиционным контрактам с НВПДВ по НПО	1 162 221	1 151 018
Обязательства по страховым контрактам по ОПС	4 900 687	4 710 756
Итого обязательств по пенсионной деятельности	6 392 581	6 181 461

14. Обязательства по финансовой аренде

Фонд начал применение МСФО (IFRS) 16 «Аренда» с 1 января 2019 года с применением модифицированного подхода к ретроспективному применению согласно пункту C5(b) стандарта МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

Согласно п.С8 МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Фонд на 01.01.2019 года по объектам, удовлетворяющим критериям признания в качестве договоров аренды (за исключением договоров краткосрочной аренды и аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость):

- признал обязательство по аренде по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированной с использованием ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях на срок, соответствующий сроку договора аренды, по развернутой шкале;
- признал актив в форме права пользования по его балансовой стоимости, как если бы стандарт применялся с даты начала аренды, но дисконтированной с использованием ставки по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в рублях на срок, соответствующий сроку договора аренды, по развернутой шкале на 01.01.2019 года.

В результате по состоянию на 01.01.2019 г. были признаны активы в форме права пользования по договорам аренды в размере 1 137 тыс. руб., обязательства по договорам аренды в размере 1 240 тыс. руб., а также произведена корректировка нераспределенной прибыли на -103 тыс. руб.

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Итого обязательств по финансовой аренде	441	863

15. 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, осуществляющееся в соответствии с законодательством Российской Федерации и отчисления на формирование собственных средств 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 20% (2019 год: 20%), за исключением доходов по государственным ценным бумагам, облагаемых налогом по ставке 15% (2019 год: 15%).

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 собственных средствам Фонда.

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

Начисление текущего налога за год:

	2020 год	2019 год
Текущий доход (расход) по налогу на прибыль	(9 706)	(11 573)
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и сторнированием временных разниц	979	(9 938)
Итого доход (расход) по налогу на прибыль, в том числе:	(8 727)	(21 511)
Доход (расход) по отложенному налогу на прибыль, отраженный в составе прочего совокупного дохода	(141)	(310)
Доходы (расходы) по налогу на прибыль	(8 586)	(21 201)

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:

	2020 год	2019 год
Прибыль (убыток) до налогообложения	48 092	135 154

Действующая ставка по налогу на прибыль, установленная законодательством Российской Федерации	20%	20%
Теоретический налоговый (расход) возмещение по законодательно установленной ставке	(9 618)	(27 031)
Поправка на доходы (расходы) не принимаемые в целях налогообложения	1 402	5 830
Поправка на доходы (расходы), принимаемые в целях налогообложения по ставкам налога, отличным от базовой ставки	(370)	-
Доходы (расходы) по налогу на прибыль за год	(8 586)	(21 201)

Налоговое воздействие временных разниц и отложенного налогового убытка

Наименование показателя	На 31 декабря 2020 года	Отражено в составе прибыли или убытка	Отражено в составе прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2019 года
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу, и отложенного налогового убытка				
Оценочные резервы по вознаграждениям работникам	773	56	-	717
Оценочные резервы некредитного характера	-	(231)	-	231
Резервы под обесценение	84	(100)	-	184
Основные средства	399	264	-	135
Вложения в ценные бумаги	129	-	-	129
Арендные обязательства	88	(85)	-	173
Корректировки, уменьшающие стоимость депозитов	1	1	-	-
Обязательства по оплате поставщикам	442	223	-	219
Общая сумма отложенного налогового актива	1 916	128	-	1 788
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Отложенные аквизиционные расходы по договорам обязательного пенсионного страхования	(3 384)	377	-	(3 761)
Переоценка основных средств	(1 292)	-	(141)	(1 151)
Вложения в ценные бумаги	(10 082)	572	-	(10 654)
Имущество, полученное в финансовую аренду	-	231	-	(231)
Корректировки, увеличивающие стоимость депозитов	(13)	22	-	(35)
Расчеты по начисленным доходам по акциям, долям, паям	(227)	(210)	-	(17)
Требования по вознаграждениям работникам	(1)	-	-	(1)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью финансовой отчетности

Общая сумма отложенного налогового обязательства	(14 999)	992	(141)	(15 850)
Чистый отложенный налоговый актив (обязательство)	(13 083)	1 120	(141)	(14 062)

16. Прочие нефинансовые обязательства

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Резерв по неиспользованным отпускам	2 970	2 754
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль	1 114	479
Кредиторская задолженность	3 462	1 039
Резервы – оценочные обязательства	-	70
Прочие	29 226	44 928
Итого прочих нефинансовых обязательств	36 772	49 270

17. 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 2018 г.	150 000	1	150 000	950	150 950
31 декабря 2019 г.	218 000	1	218 000	950	218 950
31 декабря 2020 г.	218 000	1	218 000	950	218 950

В 2019 году фонд произвел дополнительную эмиссию акций в количестве 68 000 000 штук.

По состоянию на 31 декабря 2020 г. Уставный капитал составляет 218 000 тыс. руб.

По состоянию на 31 декабря 2019 г. Уставный капитал составляет 218 000 тыс. руб. Уставный капитал сформирован полностью. По состоянию на 31 декабря 2019 г. все выпущенные в обращение акции негосударственного пенсионного фонда были полностью оплачены.

С учетом пересчета стоимости Уставного капитала в результате действия гиперинфляции, уставный капитал на 31 декабря 2020 года составляет 218 950 тыс. руб.

18. Взносы по пенсионной деятельности

	2020 год	2019 год
Взносы по договорам ОПС	14 858	70 857
Взносы по договорам НПО	96 885	121 472
Итого взносов по пенсионной деятельности	111 743	192 329

19. Выплаты по пенсионной деятельности

	2020 год	2019 год
Выплаты по договорам ОПС	(92 689)	(189 886)
Выплаты по договорам НПО	(167 032)	(166 893)
Итого выплат по пенсионной деятельности	(259 721)	(356 779)

20. Процентные доходы

	2020 год	2019 год
По необесцененным финансовым активам, в том числе:	476 879	483 050
по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	452 450	447 623
по депозитам и прочим размещенным средствам в кредитных организациях и банках-нерезидентах	24 429	35 427

21. 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:

2020 год	Доходы от торговли за 2020 год	Доходы от переоценки за 2020 год	Итого за 2020 год
Ценные бумаги, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании	(169)	14 404	14 235

2019 год	Доходы от торговли за 2019 год	Доходы от переоценки за 2019 год	Итого за 2019 год
Ценные бумаги, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, при первоначальном признании	(41)	309 846	309 805

22. Прочие доходы за вычетом расходов по инвестиционной деятельности

	2020 год	2019 год
Доходы (расходы) от операций с инвестиционным имуществом, в т.ч.	(404)	384
доходы от сдачи в аренду	2 370	3 789
доходы (расходы) от изменения справедливой стоимости	(782)	(1 390)
расходы на содержание недвижимости	(1 992)	(2 015)
Прочие инвестиционные доходы (расходы), в т.ч.	11 843	17 391
дивиденды и доходы от участия	11 746	15 477
доходы (расходы), связанные с отнесением на финансовый результат разницы между стоимостью приобретения финансовых инструментов и их справедливой стоимостью при первоначальном признании	97	1 973
прочее	-	(59)
Итого	11 439	17 775

23. Прочие операционные доходы (расходы)

	2020 год	2019 год
Прочие доходы, в т.ч.	834	6 800
доходы от сдачи имущества в аренду	7	-
доходы от восстановления (уменьшения) сумм резервов под обесценение прочих активов	500	-
доходы от восстановления сумм резервов - оценочных обязательств некредитного характера	70	-
прочие доходы	257	6 800
Процентные расходы	(63)	(102)
ИТОГО прочие операционные доходы (расходы)	771	6 698

24. Административные и прочие операционные расходы

Административные и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2020 год	2019 год
Расходы на персонал	45 262	45 282
Прочие общехозяйственные и административные расходы	30 297	12 307
Вознаграждение управляющей компании и спецдепозитарию	27 149	45 067
Прочие	10 333	18 262
Итого расходы на персонал и административные расходы	113 041	120 918

25. Управление рисками

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

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

Целью системы управления рисками является обеспечение устойчивой и непрерывной деятельности Фонда и оптимального баланса между риском и доходностью для исполнения Фондом своих обязательств перед вкладчиками, участниками, застрахованными лицами и их правопреемниками, Агентством по страхованию вкладов в полном объеме и в установленный срок при размещении средств пенсионных резервов и инвестировании средств пенсионных накоплений.

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

Фонд выделяет следующие ключевые виды рисков, присущие его деятельности:

1) Финансовые (или инвестиционные) риски:

- кредитный риск;
- рыночный риск;
- риск ликвидности;
- риск концентрации;

2) Актуарный риск.

3) Операционные риски.

4) Стратегический риск.

5) Риск потери деловой репутации.

6) Регуляторный риск

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.

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

Рыночный риск можно разделить на категории:

- фондовый риск – риск возникновения убытков по долевым ценным бумагам, обращающимся на фондовом рынке, вследствие неблагоприятного изменения цен (котировок) данных активов;
- процентный риск – риск возникновения убытков по финансовым активам, чувствительным к изменению процентной ставки, вследствие изменения рыночных процентных ставок;
- валютный риск – риск потерь в результате изменения обменного курса иностранной валюты.

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).

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

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.

Операционный риск – это риск возникновения негативных последствий, включая финансовые потери, из-за ненадлежащего функционирования основных бизнес-процессов и учета операций, ошибок, вызванных несовершенством ИТ-платформы и/или недостаточной квалификацией и недобросовестностью персонала, несовершенства практики внутрикорпоративного делового оборота, внешних событий.

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 неучёта или несвоевременного реагирования на внешние факторы.

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

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

Оценка изменения величины активов, подверженных колебанию цены по стандартам МСФО

31 декабря 2020 г.	Величина активов, подверженных колебанию цены	Увеличение цены на 5%	Уменьшение цены на 5%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	6 603 415	6 933 586	6 273 244
Итого	6 603 415	6 933 586	6 273 244

31 декабря 2019 г.	Величина активов, подверженных колебанию цены	Увеличение цены на 5%	Уменьшение цены на 5%
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	6 409 396	6 729 866	6 088 926
Итого	6 409 396	6 729 866	6 088 926

Оценка кредитного риска по стандартам МСФО

	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Депозиты в банках	425 565	335 368
Денежные средства в кредитных организациях	17 372	71 851
Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 603 415	6 409 395
Максимальный размер кредитного риска	7 046 352	6 816 614

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
ЗЛ, которому не была установлена пенсионная выплата	Да	Да, при достижении общеустановленного возраста выхода на пенсию	Да	Нет	Да	Да
ЗЛ, которому была установлена пенсионная выплата	Нет (упрощение)	Да (назначение/перерасчет), немедленно при наличии пенсионных накоплений, не учтенных при установлении пенсионных выплат	Да	Нет	Нет	Да

Примечание: ЗЛ – застрахованное лицо.

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 заработка 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.

Актуарные предположения

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

АП1. Уровень инфляции

Минэкономразвития (МЭР) ожидало годовую инфляцию в России к концу 2020 года на уровне 4,6-4,8% (оценки неоднократно повышались). Со своей стороны, Центробанк РФ предполагал, что инфляция составит 4,6-4,9% в 2020 году, 3,5-4% в 2021 году и останется вблизи 4% в дальнейшем. Росстат подтвердил предварительную оценку по инфляции-2020, обнародованную в конце прошлого года - инфляция в РФ в целом за 2020 год 4,91%, сообщил окончательные данные по динамике потребительских цен в прошлом году Росстат.

АП2. Вероятность дожития

В связи с отсутствием в настоящее время значимой статистики об уровне смертности застрахованных лиц составление корректной таблицы смертности по данным Фонда не представляется возможным. Согласно мнению Комитета по статистике Ассоциации профессиональных актуариев, для оценки обязательств по обязательному пенсионному страхованию допустимо использовать популяционную таблицу смертности, поскольку в результате переходов между НПФ различия между группами застрахованных лиц с течением времени исчезают.

Поэтому, в качестве предположений о дожитии использовалась таблица смертности за 2019 год по Российской Федерации в целом (отдельно по мужчинам и женщинам), скорректированной с учетом предположения об увеличении продолжительности жизни (Источник –Помазкин Д.В. «Характеристики таблицы смертности населения РФ за 2019 год», опубликовано на сайте СРО «Ассоциации профессиональных актуариев»).

АП3. Вероятность обращения за установлением выплат

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 пенсионного возраста.

АП4. Продолжительность периода выплаты накопительной пенсии

Оценка продолжительности ожидаемого периода выплаты накопительной пенсии, используемого при расчете размера накопительной пенсии застрахованных лиц, находящихся на этапе 30 накопления на отчетную дату, определялась в соответствии с методикой, утвержденной Постановлением Правительства РФ от 2 июня 2015 года № 531. В целях расчета принято значение для 2021 года на весь период (264 месяца).

В случае, если накопления менее минимальной ожидаемой величины, обеспечивающей выплату накопительной пенсии в размере не менее пяти процентов от страховой пенсии по старости, предполагается единовременная выплата в момент достижения пенсионного возраста.

АП5. Вероятность перехода к другому страховщику

Вероятность перехода в ПФР или другой НПФ определялась на основании статистики Фонда за 2018 – 2020гг. Указанная вероятность на этапе накопления (до достижения возраста выхода на пенсию) принята равной 4,37%. После достижения общеустановленного возраста выхода на пенсию – равной 0%.

АП6. Доля дохода от инвестирования, направляемого на счета

Доля дохода от инвестирования, направляемого на счета принята в соответствии с законодательством и определяется исходя из ожидаемой доходности инвестирования, уменьшенной на величины постоянной и переменной частей вознаграждения Фонда.

АП7. Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию и в фонд гарантирования пенсионных накоплений

Ставка ежегодных отчислений в резерв по обязательному пенсионному страхованию составляет не менее 0,125 процента расчетной базы, определенной в соответствии с пунктом 3 статьи 20.1 Федерального закона от 7 мая 1998 года № 75-ФЗ. При проведении оценивания величина отчислений в РОПС принималась равной 0,125%, так как эта ставка действует в течение всего горизонта прогнозирования. Ставка гарантийных взносов в фонд гарантирования пенсионных накоплений не учитывалась в силу незначительности величины.

АП8. 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. При определении ставки дисконтирования учитывались ожидаемые комиссии и иные расходы, связанные с управлением активами.

В соответствии с мировой практикой ставка дисконтирования определяется на основе рыночной доходности высококачественных корпоративных облигаций с соответствующими сроками обращения. В странах, где отсутствует достаточно развитый рынок такого рода облигаций, используется рыночная доходность государственных облигаций. Учитывая относительно небольшой объем предложения корпоративных облигаций с длительными периодами обращения и их относительно невысокую ликвидность, актуарная норма доходности определена исходя из доходности государственных облигаций с наибольшим оставшимся периодом обращения, обращающиеся на рынке более года.

В связи с тем, что в соответствии с законодательством Фонд обеспечивает сохранность пенсионных накоплений, негосударственный пенсионный фонд должен принимать меры к обеспечению неотрицательного результата их инвестирования. В целях расчета учет этой обязанности моделировался как необходимость покупки опциона на продажу (put option) по цене не ниже цены покупки в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования. Параметр определялся аналогично подходу, принятому в отношении негосударственного пенсионного обеспечения, за исключением учета минимального размера резерва по обязательному страхованию вместо нормативного размера страхового резерва и срока обращения условного опциона пять лет вместо одного года по негосударственному пенсионному обеспечению.

Параметры для определения коэффициентов приведения для расчета стоимости обязательств:

- гарантирование неотрицательного финансового результата;
- расходы на специализированный депозитарий и управляющие компании.

В предположении, что сумма размещаемых средств накоплений равна стоимости обязательств и ставка дисконтирования примерно соответствует уровню доходности, все эти показатели определяются пропорционально стоимости обязательств.

Данные по итогам торгов 28.12.2020-30.12.2020 [Источник: <http://www.rusbonds.ru>] о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соответствующими средневзвешенному периоду выплат:

	Дата погашения	Доходность к погашению, эффективная		
		28.12.2020	29.12.2020	30.12.2020
ОФЗ 26221	23.03.2031	6,29%	6,30%	6,34%

Для исключения случайных колебаний было определено медианное значение доходности к погашению по представленным данным, составившее окруженно 6,3% годовых.

Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 6,3%.

АП9. Ожидаемая ставка индексации размеров срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии, начисления инвестиционного дохода

С учетом того, 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 индексации размеров срочной пенсионной выплаты и накопительной пенсии, начисления инвестиционного дохода принята равной ставке дисконтирования, скорректированной на долю дохода от инвестирования, направляемого на пенсионные счета и уменьшенной на отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию.

АП10. Сопутствующие расходы в расчете на одно застрахованное лицо

При определении величины расходов на обслуживание договоров ОПС был проведен анализ расходов за период 2018-2020гг. Сумма сопутствующих расходов (удельные расходы на одного участника) принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров НПО и ОПС, которая составила 370 рублей в пересчете на один пенсионный счет.

Исторические данные о расходах фонда учтены при определении расходов на УК и специализированные депозитарий. Величина расходов определялась, как отношение суммы общих расходов Фонда к суммарному количеству участников и застрахованных лиц. Ежегодный рост операционных расходов предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Прогнозу долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации, на 15 период до 2036 года, что составляет 4 %.

Значения актуарных предположений представлены в таблице:

Номер	Содержание	Значение
АП3	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	60/55
АП6	Доля дохода от инвестирования, направляемого на счета	85% от дохода, уменьшенного на 0,75% и отчисления согласно АП7
АП7	Отчисления в резерв по обязательному пенсионному страхованию и в фонд гарантирования пенсионных накоплений, от суммы обязательств	0,125%
АП8	Ставка дисконтирования базовая / скорректированная с учетом обязательных отчислений	6,3% / 5,4%

АП9	Ожидаемая ставка начисления дохода	4,1%
АП10	Сопутствующие расходы в расчете на один счет (руб.)	464

Основные результаты расчётов по ОПС представлены в таблице:

Показатель	Значение показателя на 31.12.2020 г. (тыс. руб.)
Стоимость обязательств по наилучшей расчётной оценке, всего	4 710 441
накопительный период	4 683 009
выплата накопительной пенсии и срочная пенсионная выплата	19 271
прочее	8 161
Балансовая величина пенсионных накоплений, всего	4 900 686
Превышение расчётной стоимости обязательств над суммой пенсионных накоплений	(190 245)
Расчётная корректировка	-

Основной причиной существенного превышения балансового показателя над актуарной оценкой является превышение ожидаемых поступлений от инвестирования пенсионных накоплений в состав собственных средств над сопутствующими расходами, связанными с исполнением обязательств.

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

Результаты анализа чувствительности представлены в следующей таблице:

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств, тыс.руб.
Изменение рыночной доходности	+1 процентный пункт	(71 915)
	-1 процентный пункт	71 587
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	(35 099)
	-10%	40 735

Договоры негосударственного пенсионного обеспечения

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

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

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

Обязательные резервы

Страховой резерв Фонда не включается в состав обязательств по негосударственному пенсионному обеспечению.

Сопутствующие расходы и доходы

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

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

Осмотрительность

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

Возможные события с участниками

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

Категория	Поступление новых взносов	Назначение негосударственной пенсии	Выплата негосударственной пенсии	Приостановление выплаты	Перевод выкупной суммы	Прекращение договора в связи со смертью участника
Участник, которому не была установлена негосударственная пенсия	Да, при определенных условиях	Да, при достижении общеустановленного возраста выхода на пенсию	Да	Нет	Да	Да
Участник, которому была установлена негосударственная пенсия	Нет (упрощение)	Нет (упрощение)	Да	Нет	Нет	Да

Общие принципы расчета обязательств

Обязательства в отношении участников, 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 пенсионных взносов после отчетной даты. Под выплатами понимаются выплаты негосударственной пенсии или выкупной суммы, а также оплата расходов, связанных с обеспечением уставной деятельности Фонда.

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

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

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

При расчетах также учитывались вероятности выплаты выкупной суммы и смерти участника.

Актуарные предположения

Актуарные предположения установлены Фондом по представлению Актуария.

АП1. Уровень инфляции

Минэкономразвития (МЭР) ожидало годовую инфляцию в России к концу 2020 года на уровне 4,6-4,8% (оценки неоднократно повышались). Со своей стороны, Центробанк РФ предполагал, что инфляция составит 4,6-4,9% в 2020 году, 3,5-4% в 2021 году и останется вблизи 4% в дальнейшем. Росстат подтвердил предварительную оценку по инфляции-2020, обнародованную в конце прошлого года - инфляция в РФ в целом за 2020 год 4,91%, сообщил окончательные данные по динамике потребительских цен в прошлом году Росстат.

АП2. Смертность участников

В связи с отсутствием в Фонде значимой статистики об уровне смертности, в качестве предположений о дожитии выбрана таблица смертности, рекомендованная Комитетом по статистике Ассоциации профессиональных актуариев для оценки обязательств НПФ по негосударственному пенсионному обеспечению. Таблица учитывает эффект увеличения продолжительности жизни.

АП3. Вероятность обращения за установлением выплат

При проведении оценки обязательств перед участниками на этапе накопления учитывался ожидаемый возраст выхода на пенсию, рассчитанный как математическое ожидание пенсионного возраста. По данным Фонда, эта величина для мужчин составила 63 года, для женщин – 60 лет. Для лиц старше указанных возрастов предполагалось, что негосударственная пенсия назначается немедленно.

Обязательства по выплате пенсии по инвалидности не рассчитывались отдельно и были учтены при расчете обязательств с учетом ожидаемого возраста выхода на пенсию.

Федеральным законом от 03.10.2018 № 350-ФЗ «О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации по вопросам назначения и выплаты пенсий» предусмотрено постепенное повышение возраста, дающего право на установление страховой пенсии. При этом, в отношении негосударственной пенсии по договорам негосударственного пенсионного обеспечения, заключенным до 01.01.2019, повышение пенсионного возраста не предусмотрено.

В связи с изложенным и учитывая, что более раннее начало выплат в общем случае влияет на стоимость обязательств в сторону увеличения, в целях расчетов принято предположение об обращении за назначением негосударственной пенсии в возрасте, определенном по фактическим данным за 2018-2020 годы. Без учета возможного повышения возраста выхода на пенсию.

АП4. 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.

АП5. Вероятность выплаты выкупной суммы

Вероятность расторжения пенсионного договора в отношении участника определялась на

основании статистики Фонда за 2018 – 2020 гг., как отношение количества выбывших участников в течение года к количеству участников на начало соответствующего года. Вероятность расторжения на всем горизонте прогнозирования на этапе накопления принята равной 0,17%. В связи с тем, что на практике расторжения пенсионных договоров после назначения пенсии чрезвычайно редки, для участников, получающих пенсию, вероятность расторжения договора принималась равной нулю.

АП6. Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на счета

Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на счета и пополнение страхового резерва принята в соответствии с законодательством.

АП7. Отчисления в страховой резерв

В связи с тем, что размер страхового резерва соответствует нормативу, отчисления части дохода от размещения средств пенсионных резервов не предполагались.

АП8. 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.

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) по цене не ниже цены покупки в отношении облигации того же выпуска, который использовался для определения ставки дисконтирования.

Исходя из установленных требований и учитывая природу обязательств (использование ее для расчета обязательств), 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 с наибольшим оставшимся периодом обращения, обращающиеся на рынке более года: ОФЗ, Россия, 26221.

В предположении, что сумма размещаемых средств накоплений равна стоимости обязательств и ставка дисконтирования примерно соответствует уровню доходности, все эти показатели определяются пропорционально стоимости обязательств.

Данные по итогам торгов 28.12.2020-30.12.2020 [Источник: <http://www.rusbonds.ru>] о доходности государственных облигаций со сроками погашения, соответствующими средневзвешенному периоду выплат:

	Дата погашения	Доходность к погашению, эффективная		
		28.12.2020	29.12.2020	30.12.2020
ОФЗ 26221	23.03.2031	6,29%	6,30%	6,34%

Для исключения случайных колебаний было определено медианное значение доходности к погашению по представленным данным, составившее окруженно 6,3% годовых. Актуарная процентная ставка дисконтирования принята равной 6,3%.

АП9. 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. 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.

АП10. Сопутствующие расходы в расчете на один счет

При определении величины расходов на обслуживание договоров НПО был проведен анализ расходов за период 2018-2020гг. Сумма сопутствующих расходов (удельные расходы на одного участника) принята исходя из данных Фонда за предшествующий календарный год о величине расходов на обслуживание договоров НПО и ОПС, которая составила 102 рублей в пересчете на один пенсионный счет.

Исторические данные о расходах фонда учтены при определении расходов на УК и специализированные депозитарий. Величина расходов определялась, как отношение суммы общих расходов Фонда к суммарному количеству участников и застрахованных лиц. Ежегодный рост операционных расходов предполагался равным среднегодовой инфляции согласно Прогнозу долгосрочного социально-экономического развития Российской Федерации, на 15 период до 2036 года, что составляет 4 %.

Значения актуарных предположений представлены в таблице:

Номер	Содержание	Значение
АП3	Возраст обращения за назначением пенсии (лет): мужчины/женщины	62/59
АП6	Доля дохода от размещения пенсионных резервов, направляемого на счета и пополнение страхового резерва	85%
АП7	Отчисления в страховой резерв, от суммы дохода	0,2%
АП8	Ставка дисконтирования базовая / скорректированная с учетом обязательных отчислений	6,3% / 5,4%
АП9	Ожидаемая ставка начисления дохода	4,4%
АП10	Сопутствующие расходы в расчете на один счет (руб.)	125

Основные результаты актуарных расчётов по НПО представлены в таблице:

Показатель	Значение показателя на 31.12.2020 г. (тыс. руб.)
<i>Инвестиционные договоры с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод</i>	
Стоимость обязательств по наилучшей расчётной оценке, всего	1 139 144
накопительный период	431 611
выплата пенсии	579 425
прочее	128 108
Балансовая величина резервов покрытия пенсионных обязательств, всего	1 162 221
<i>Превышение расчётной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств</i>	(23 077)
<i>Расчётная корректировка</i>	-
<i>Страховые договоры</i>	
Стоимость обязательств по наилучшей расчётной оценке, всего	329 673
накопительный период	59 783
выплата пенсии	268 193
прочее	1 696
Балансовая величина резервов покрытия пенсионных обязательств, всего	315 680

Превышение расчётной стоимости обязательств над суммой резервов покрытия пенсионных обязательств	13 993
Расчёчная корректировка	13 993

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

Актуарное предположение	Изменение предположение	Изменение стоимости обязательств по договорам НПО (тыс. руб.)
Изменение рыночной доходности	+1 процентный пункт	-35 337
	-1 процентный пункт	36 540
Вероятность смерти участника в течение года	+10%	-8 370
	-10%	9 160

26. 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 2020 г. руководство Фонд считает, что его интерпретация применимых норм законодательства является обоснованной, и позиция Фонда в отношении вопросов налогообложения, а также вопросов валютного законодательства будет поддержана.

27. 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.

Контролирующие лица АО «НПФ «Волга-Капитал»:

Акционерный коммерческий банк «АК БАРС» (Публичное акционерное общество) (ПАО «АК БАРС» БАНК), 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.

В течение 2020 года с контролирующими лицами сделки не заключались.

Лица, оказывающие значительное влияние:

- Хамзина Лена Ильдаровна, Председатель Совета директоров;
- Белобородов Сергей Александрович
- Калашникова Екатерина Александровна
- Марин Михаил Юрьевич
- Ощепков Андрей Александрович
- Саттарова Гульнара Рашидовна
- Шарапов Айрат Маратович
- Палачоров Георги Ганчев;
- Якимов Александр Юрьевич.

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

	на 31.12.2020 г.	на 31.12.2019 г.
Краткосрочные вознаграждения	7 401	8 285
Долгосрочные вознаграждения	-	-
Итого выплат	7 401	8 285

Контролирующее лицо - лицо, имеющее право прямо или косвенно (через подконтрольных ему лиц) распоряжаться в силу участия в подконтрольной организации и (или) на основании договоров доверительного управления имуществом, и (или) простого товарищества, и (или) поручения, и (или) акционерного соглашения, и (или) иного соглашения, предметом которого является осуществление прав, удостоверенных акциями (долями) подконтрольных организаций, более 50 процентами голосов в высшем органе управления подконтрольной организации либо право назначать (избирать) единоличный исполнительный орган и (или) более 50 процентов состава коллегиального органа управления подконтрольной организации (ч. 31 ст. 2 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»).

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2020 г.

№ п/п	Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям
1	Взносы по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	18	-	18
2	Взносы по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	74	-	74
3	Выплаты по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	(1 850)	-	(1 850)
4	Аквизиционные расходы	(650)	-	-	(650)
5	Процентные доходы	2 792	-	-	2 792
6	Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	(25)	-	-	(25)
5	Общие и административные расходы	(1 358)	(7 468)	(110)	(8 935)

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2019 г.

№ п/п	Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	ИТОГО, по операциям
1	Взносы по договорам об обязательном пенсионном	-	56	56

	страховании			
2	Взносы по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	759	759
3	Выплаты по договорам НПО, классифицированным как страховые и инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	(1 446)	(1 446)
4	Аквизиционные расходы	(3 041)	-	(3 041)
5	Процентные доходы	583	-	583
6	Прочие инвестиционные доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов)	-	2 257	2 257
7	Общие и административные расходы	(1 280)	(8 292)	(9 572)

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2020 г.:

№ п/п	Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям
1	Денежные средства и их эквиваленты	5 499	-	-	5 499
2	Депозиты и прочие размещённые средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	35 005	-	581	35 586
3	Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	5 219	-	5 219
4	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые	-	6 114	-	6 114
5	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	12 366	-	12 366
6	Прочие обязательства	-	411	-	411

Остатки по операциям со связанными сторонами на 31.12.2019 г.:

№ п/п	Наименование показателя	Материнское предприятие	Ключевой управленческий персонал	Прочие связанные стороны	ИТОГО, по операциям
1	Денежные средства и их эквиваленты	1 352	-	-	1 352
2	Депозиты и прочие размещённые средства в кредитных организациях и банках-нерезидентах	-	-	44	44
3	Дебиторская задолженность по деятельности в качестве страховщика по обязательному пенсионному страхованию, деятельности по негосударственному пенсионному обеспечению	250	-	-	250
4	Прочие активы	-	1	-	1
5	Обязательства по договорам об обязательном пенсионном страховании	-	6 654	-	6 654
6	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как страховые	-	6 402	-	6 402
7	Обязательства по договорам НПО, классифицированным как инвестиционные с негарантированной возможностью получения дополнительных выгод	-	12 537	-	12 537

Сведения

о конечных владельцах Акционерного общества «Негосударственный пенсионный фонд «Волга-Капитал» (физические лица, публичные хозяйствственные общества, которые, в конечном счете, прямо или косвенно (через третьих лиц) владеют (имеют преобладающее (более 25 процентов) участие в капитале) фондом либо имеют возможность контролировать действия фонда)

Акционеры фонда				Взаимосвязи между акционерами фонда и (или) конечными собственниками акционеров фонда и (или) лицами, под контролем либо значительным влиянием которых находится фонд
№ п/п	Полное и сокращенное фирменное наименование юридического лица/Ф.И.О. физического лица/иные данные	Номинальная стоимость акций от величины уставного капитала (руб.)	Доля акций в процентах от величины уставного капитала (%)	
1	2	3	4	6
1	Акционерный коммерческий банк «АК БАРС» (публичное акционерное общество) (ПАО «АК БАРС» БАНК) Адрес: 420066, Республика Татарстан, город Казань, ул. Декабристов, д. 1, ОГРН 1021600000124,	151 870 512	69,665372	Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа ПАО «АК БАРС» БАНК: председатель правления Гараев Зуфар Фанилович. Гражданство: Российская Федерация. Место жительство: Республика Татарстан, г. Казань. ПАО «АК БАРС» БАНК раскрывает на официальном сайте Банка России информацию о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится кредитная организация. ПАО «АК БАРС» БАНК, АО ИК «АК БАРС

	внесена запись в ЕГРЮЛ о регистрации юридического лица 26.07.2002			Финанс», Гараев Зуфар Фанилович, Лопаткина Екатерина Яковлевна образуют одну группу лиц в соответствии с признаком, установленным ч.1 ст.9 Федерального закона «О защите конкуренции». Доля группы лиц составляет 71,047704% уставного капитала Фонда (71,047704% голосов к общему количеству голосующих акций Фонда). ПАО «АК БАРС» БАНК принадлежит 100% голосов к общему количеству голосующих акций АО ИК «АК БАРС Финанс». Гараев Зуфар Фанилович является единоличным исполнительным органом ПАО «АК БАРС» БАНК, Лопаткина Екатерина Яковлевна является генеральным директором АО ИК «АК БАРС Финанс».
2	Общество с ограниченной ответственностью «Инвестнефтехим» (ООО «Инвестнефтехим») Адрес: 420111, Республика Татарстан, город Казань, ул. Кремлевская, д. 10/15, ОГРН 1031621025094, внесена запись в ЕГРЮЛ о регистрации юридического лица 18.12.2003	28 776 680	13,200312	<p>Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа ООО «Инвестнефтехим»: директор Сорокин Валерий Юрьевич. Гражданство: Российская Федерация. Место жительство: Республика Татарстан, г. Казань.</p> <p>Республика Татарстан, в лице Министерства земельных и имущественных отношений Республики Татарстан является единственным акционером АО «Связьинвестнефтехим».</p> <p>АО «Связьинвестнефтехим» принадлежит 99,99836036% голосов к общему количеству голосующих долей ООО «Инвестнефтехим». 0,00163964% голосов к общему количеству голосующих долей ООО «Инвестнефтехим» в совокупности принадлежит участникам, доля каждого из которых составляет менее 1%.</p> <p>АО «Связьинвестнефтехим», ООО «Инвестнефтехим», ПАО «Таттелеком», ООО «ТМТ», Сорокин Валерий Юрьевич, Нурутдинов Айрат Рафкатович, Хисамов Рустем Азатович образуют одну группу лиц в соответствии с признаками, установленными ч.1 ст.9 Федерального закона «О защите конкуренции». Доля группы лиц составляет 22,295516% уставного капитала Фонда (22,295516% голосов к общему количеству голосующих акций Фонда). АО «Связьинвестнефтехим» принадлежит 87,206555% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком». Акционерное общество «Центральный депозитарий Республики Татарстан» является номинальным держателем 87,206555% акций к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком» в интересах АО «Связьинвестнефтехим». ПАО «Таттелеком» принадлежит 100% голосов к общему количеству голосующих долей ООО «ТМТ». Сорокин Валерий Юрьевич является генеральным директором АО «Связьинвестнефтехим» и директором ООО «Инвестнефтехим». Нурутдинов Айрат Рафкатович является генеральным директором ПАО «Таттелеком». Хисамов Рустем Азатович является генеральным директором ООО «ТМТ».</p> <p>Республика Татарстан, в лице Министерства земельных и имущественных отношений Республики Татарстан, является лицом, под контролем и значительным влиянием которого в соответствии с критериями МСФО (IFRS) 10 и (IAS) 28 находится фонд.</p>

3	<p>Публичное акционерное общество «Таттелеком» (ПАО «Таттелеком»)</p> <p>Адрес: 420061, Республика Татарстан, город Казань, ул. Николая Ершова, д. 57,</p> <p>ОГРН 1031630213120,</p> <p>внесена запись в ЕГРИОЛ о регистрации юридического лица 22.07.2003</p>	19 827 545	9,095204	<p>Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа ПАО «Таттелеком»: генеральный директор Нурутдинов Айрат Рафкатович.</p> <p>Гражданство: Российской Федерации.</p> <p>Место жительства: Республика Татарстан, г. Казань.</p> <p>Республика Татарстан, в лице Министерства земельных и имущественных отношений Республики Татарстан является единственным акционером АО «Связьинвестнефтехим». АО «Связьинвестнефтехим» принадлежит 87,2066% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком». Акционерное общество «Центральный депозитарий Республики Татарстан» (АО «ЦД РТ») является номинальным держателем 87,2066% акций к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком» в интересах АО «Связьинвестнефтехим».</p> <p>Республике Татарстан, в лице Министерства земельных и имущественных отношений Республики Татарстан, принадлежит 42,352151% голосов к общему количеству голосующих акций АО «Холдинговая компания «АК Барс».</p> <p>АО «Связьинвестнефтехим» принадлежит 19,899479% голосов к общему количеству голосующих акций АО «Холдинговая компания «АК Барс».</p> <p>ПАО «АК БАРС» БАНК принадлежит 8,063413% голосов к общему количеству голосующих акций АО «Холдинговая компания «АК Барс». ПАО «АК БАРС» БАНК раскрывает на официальном сайте Банка России информацию о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится кредитная организация.</p> <p>Егорову Ивану Михайловичу принадлежит 99,9995% голосов к общему количеству голосующих долей ООО «Финансовая корпорация «Тимерхан». Участникам - миноритариям принадлежит 0,0005% голосов к общему количеству голосующих долей ООО «Финансовая корпорация «Тимерхан». ООО «Финансовая корпорация «Тимерхан» является единственным участником ООО «Инвестиции и консалтинг».</p> <p>Обществу с ограниченной ответственностью «Инвестиции и консалтинг» принадлежит 29,684956% голосов к общему количеству голосующих акций АО «Холдинговая компания «АК Барс».</p> <p>АО «Холдинговая компания «АК Барс» принадлежит 3,5368% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком».</p> <p>ООО «Твои мобильные технологии» (ООО «ТМТ») принадлежит 2,1954% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком». Небанковская кредитная организация Акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО АО НРД) является номинальным держателем 2,1954% акций к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком» в интересах ООО «ТМТ». ПАО «Таттелеком» принадлежит 100% голосов к общему количеству голосующих долей ООО «ТМТ».</p> <p>Rainbow Fund, L. P. (Компании «Рейнбоу</p>
---	---	------------	----------	---

				<p>Фонд, Л.П.) принадлежит 1,2118% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком». Небанковская кредитная организация Акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО АО НРД) является номинальным держателем 1,2118% акций к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком», в интересах Rainbow Fund, L.P. (Компании «Рейнбоу Фонд, Л.П.»).</p> <p>НКО АО НРД является номинальным держателем 4,8775% акций к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком» в интересах лиц собственники, которых не установлены, так как акции находятся в публичном обращении.</p> <p>Акционерам-миноритариям принадлежит 0,9719% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «Таттелеком».</p> <p>ПАО «Таттелеком» является эмитентом ценных бумаг, допущенных к организованным торгам, и раскрывающим информацию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах. Акции ПАО «Таттелеком» публично обращаются на бирже - ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА.</p> <p>АО «Связьинвестнефтехим», ООО «Инвестнефтехим», ПАО «Таттелеком», ООО «ТМТ», Сорокин Валерий Юрьевич, Нурутдинов Айрат Рафкатович, Хисамов Рустем Азатович образуют одну группу лиц в соответствии с признакомами, установленными ч.1 ст.9 Федерального закона «О защите конкуренции». Доля группы лиц составляет 22,295516% уставного капитала Фонда (22,295516% голосов к общему количеству голосующих акций Фонда). АО «Связьинвестнефтехим» принадлежит 99,99836036% голосов к общему количеству голосующих долей ООО «Инвестнефтехим». 0,00163964% голосов к общему количеству голосующих долей ООО «Инвестнефтехим» в совокупности принадлежит участникам, доля каждого из которых составляет менее 1%. Сорокин Валерий Юрьевич является генеральным директором АО «Связьинвестнефтехим» и директором ООО «Инвестнефтехим». Нурутдинов Айрат Рафкатович является генеральным директором ПАО «Таттелеком». Хисамов Рустем Азатович является генеральным директором ООО «ТМТ».</p> <p>ПАО «АК БАРС» БАНК, АО ИК «АК БАРС Финанс», Гараев Зуфар Фанилович, Лопаткина Екатерина Яковлевна образуют одну группу лиц в соответствии с признаком, установленным ч.1 ст.9 Федерального закона «О защите конкуренции». Доля группы лиц составляет 71,047704% уставного капитала Фонда (71,047704% голосов к общему количеству голосующих акций Фонда). ПАО «АК БАРС» БАНК принадлежит 100% голосов к общему количеству голосующих акций АО ИК «АК БАРС Финанс». Гараев Зуфар Фанилович является единоличным исполнительным органом ПАО «АК БАРС» БАНК, Лопаткина Екатерина Яковлевна является генеральным директором АО ИК «АК БАРС Финанс».</p> <p>Республика Татарстан, в лице Министерства земельных и имущественных отношений Республики Татарстан, является лицом, под</p>
--	--	--	--	--

				контролем и значительным влиянием которого в соответствии с критериями МСФО (IFRS) 10 и (IAS) 28 находится фонд.
4	Общество с ограниченной ответственностью «ИНВЕСТ КЭПИТАЛ» (ООО «ИНВЕСТ КЭПИТАЛ») Адрес: 420097, Республика Татарстан, город Казань, улица Вишневского, дом 55, помещение 15А, ОГРН 1151690012198, внесена запись в ЕГРИОЛ о регистрации юридического лица 17.02.2015	14 408 017	6,609182	<p>ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ» является единственным участником ООО «ИНВЕСТ КЭПИТАЛ».</p> <p>ЕООО «Ескана Русия» (ESKANA RUSSIA LTD) принадлежит 49,341064% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ».</p> <p>АО НЕО ЛОНДОН КАПИТАЛ (JSC NEO LONDON CAPITAL) принадлежит 30,725545% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ».</p> <p>ООО ОДДОН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД (ODDON INVESTMENTS LIMITED LTD) является единственным участником ООО «Антик Турс».</p> <p>ООО «Антик Турс» принадлежит 14,980829% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ».</p> <p>АО «БОЛГАРИЯ ЭЙР» (JSC BULGARIA AIR) является единственным участником ООО «БОЛГАРИЯ ЭЙР».</p> <p>ООО «БОЛГАРИЯ ЭЙР» принадлежит 2,867061% голосов к общему количеству голосующих акций ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ».</p> <p>НКО АО НРД является номинальным держателем 2,085501% акций к общему количеству голосующих акций ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ» в интересах лиц собственники, которых не установлены, так как акции находятся в публичном обращении.</p> <p>ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ» является эмитентом ценных бумаг, допущенных к организованным торговам, и раскрывающим информацию в соответствии с законодательством Российской Федерации о ценных бумагах. Акции ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ» торгуются на бирже - ПАО МОСКОВСКАЯ БИРЖА (ISIN – RU000A0JV7V4).</p> <p>ООО «ИНВЕСТ КЭПИТАЛ», ПАО «ИНВЕСТ - ДЕВЕЛОПМЕНТ» образуют одну группу лиц в соответствии с признаками, установленными ч.1 ст.9 Федерального закона «О защите конкуренции». Доля группы лиц составляет 6,609182% уставного капитала Фонда (6,609182% голосов к общему количеству голосующих акций Фонда). Конечные собственники в отношении ЕООО «Ескана Русия», АО «НЕО ЛОНДОН КАПИТАЛ», ООО «ОДДОН ИНВЕСТМЕНТС ЛИМИТЕД», АО «БОЛГАРИЯ ЭЙР» не установлены.</p>
5	Акционерное общество Инвестиционная компания «АК БАРС Финанс» (АО ИК «АК БАРС Финанс») Адрес: 117638, город Москва, улица Одесская, д. 2, этаж 16, ОГРН 1047796383030, внесена запись в ЕГРИОЛ о	3 013 483	1,382332	<p>Лицо, осуществляющее функции единоличного исполнительного органа АО ИК «АК БАРС Финанс»: генеральный директор Лопаткина Екатерина Яковлевна.</p> <p>Гражданство: Российской Федерации.</p> <p>Место жительство: г. Москва.</p> <p>ПАО «АК БАРС» БАНК принадлежит 100% голосов к общему количеству голосующих акций АО ИК «АК БАРС Финанс».</p> <p>ПАО «АК БАРС» БАНК раскрывает на официальном сайте Банка России информацию о лицах, под контролем либо значительным влиянием которых находится кредитная организация.</p>

	регистрации юридического лица 01.06.2004			ПАО «АК БАРС» БАНК, АО ИК «АК БАРС Финанс», Гараев Зуфар Фанилович, Лопаткина Екатерина Яковлевна образуют одну группу лиц в соответствии с признаком, установленным ч.1 ст.9 Федерального закона «О защите конкуренции». Доля группы лиц составляет 71,047704% уставного капитала Фонда (71,047704% голосов к общему количеству голосующих акций Фонда). Гараев Зуфар Фанилович является единоличным исполнительным органом ПАО «АК БАРС» БАНК, Лопаткина Екатерина Яковлевна является генеральным директором АО ИК «АК БАРС Финанс».
6	Акционеры – миноритарии	103 763	0,047598	-
7	Акции, находящиеся в публичном обращении, собственники которых не установлены	0	0	-
	Итого:	218 000 000	100	-

28. 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 (неккорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню1, 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, в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости, представлен в виде таблиц:

по состоянию на 31.12.2020 г.

(в тыс. рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	6 539 222	40 558	23 635	6 603 415
Основные средства (здания)	-	-	11 691	11 691
Инвестиционное имущество	-	-	28 628	28 628
Итого активов, отражаемых по справедливой стоимости	6 539 222	40 558	63 954	6 643 734

по состоянию на 31.12.2019 г.

(в тыс. рублей)	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Всего
Финансовые активы				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	5 243 529	1 165 867	-	6 409 396
Основные средства (здания)	-	-	11 679	11 679
Инвестиционное имущество	-	-	29 409	29 409
Итого финансовых активов, отражаемые по справедливой стоимости	5 243 529	1 165 867	41 088	6 450 483

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.

29. События после отчетной даты

В период между датой окончания отчетного периода и датой подписания настоящей финансовой отчетности произошли следующие события, который Фонд оценил как некорректирующие события после окончания отчетного периода в соответствии с ст. 3 МСФО (IAS) 10 "События после отчетного периода".

Советом директоров Фонда 22.04.2021 г. было принято решение о переводе объектов недвижимого имущества, расположенных по адресу РТ, г. Казань, Ул. Н.Ершова, 55В, из состава пенсионных резервов в состав собственных средств по справедливой стоимости, определенной независимым оценщиком.

Во исполнение решения, принятого Советом директоров Фонда, 22.04.2021 г., а также в соответствии с принятым планом продажи имущества, Фонд реклассифировал объекты инвестиционного имущества в состав долгосрочных активов, предназначенных для продажи.

Пропущено, пронумеровано и
скреплено печатью,

С/Ученый совет факультета
Генеральный директор
Болычкова Н. В.

